

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общества с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы»

Код эмитента:

3	6	4	8	1
---	---	---	---	---

 -

R

за 3 квартал 2016 года

Адрес эмитента: **119049, город Москва, улица Шаболовка, дом 10, корпус 2**

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Генеральный директор (наименование должности руководителя эмитента) “ 14 ” ноября 2016 г.	(подпись)	А.И. Пашков (И.О. Фамилия)
Генеральный директор, осуществляющий функции главного бухгалтера (наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента) “ 14 ” ноября 2016 г.	(подпись) М.П.	А.И. Пашков (И.О. Фамилия)
Контактное лицо: Генеральный директор, Пашков Андрей Иванович (должность, фамилия, имя, отчество (если имеется) контактного лица эмитента)		
Телефон: (495) 545-35-35 (номер (номера) телефона контактного лица)		
Факс: (495) 644-43-43 (номер (номера) факса эмитента)		
Адрес электронной почты: info@fsi.moscow (адрес электронной почты контактного лица (если имеется))		
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете http://fsi.moscow/, http://e- disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35 466/		

Оглавление

Введение	5
Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудитор (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента	6
1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента	9
1.4. Сведения о консультантах эмитента	9
1.5. Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет	9
Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	10
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	10
2.2. Рыночная капитализация эмитента	10
2.3. Обязательства эмитента	10
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	10
2.3.2. Кредитная история эмитента	12
2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения	13
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	13
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг	13
2.4.1. Отраслевые риски	15
на внешнем рынке: Эмитент не осуществляет экспортную деятельность.	15
2.4.2. Страновые и региональные риски	15
2.4.3. Финансовые риски	20
2.4.4. Правовые риски	22
2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	24
2.4.6. Стратегический риск	24
2.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	24
Раздел III. Подробная информация об эмитенте	26
3.1. История создания и развитие эмитента	26
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	26
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	26
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	26
3.1.4. Контактная информация	26
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	26
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	26
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	26
3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента	26
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	27
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	28
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	28
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ	28
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов	28
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	29
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	29
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	29
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	29
3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	29
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	29
Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	30
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	30
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	30
4.3. Финансовые вложения эмитента	32
4.4. Нематериальные активы эмитента	33
4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	34
4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	34
4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	35
4.8. Конкуренты эмитента	35
Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	36
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	36

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	36
5.3. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	36
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля	37
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	37
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	37
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	37
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	38
Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	39
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	39
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролируемых таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	39
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	39
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	40
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций	40
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	41
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	41
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	43
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	43
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	43
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента	43
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	45
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	45
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года	45
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах, в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	45
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	47
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	47
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	47
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	47
8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций	48
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	49
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	49
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	49
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	49
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	49
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	49
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	50
8.4.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием	50
8.4.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями	51
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	51
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	51
8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	52

8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	52
8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента.....	52
8.8. Иные сведения	52
8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.....	53
Приложения.....	54

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета, предусмотренные главой 10 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П): **в отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг**

Настоящий ежеквартальный отчет 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 планов Эмитента, 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 ежеквартальном отчете.

Иная информация, которую эмитент считает необходимым указать:

основные сведения об эмитенте:

полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы» (ООО «ФСИ»)** (далее также – **Эмитент, Общество, Компания**)

ИНН: **7706786501**

ОГРН: **1127747258210**

место нахождения: **Россия, 119049, город Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2**

дата государственной регистрации: **17.12.2012 г.**

цели создания эмитента (при наличии): **осуществление коммерческой деятельности и извлечение прибыли**

основные виды хозяйственной деятельности эмитента: **финансовое посредничество (вид экономической деятельности по ОКВЭД: 65.23)**

Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы» учреждено в 2012 г. с целью получения прибыли посредством осуществления деятельности, не запрещенной законодательством Российской Федерации. Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основным направлением деятельности Компании является финансовое посредничество.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

Информация о кредитных организациях, в которых открыты расчетные и иные счета эмитента:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Публичное акционерное общество «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ТКБ БАНК ПАО)**

место нахождения: **Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35**

ИНН: **7709129705**

Номер счета: **40702810600000007835**

тип счета: **расчетный**

БИК: **044525388**

номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810800000000388**

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, а также аудитора (аудиторской организации), утвержденного (выбранного) для проведения аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента за текущий и последний заверченный отчетный год.

полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Универсал А» (ООО «Аудиторская фирма «Универсал А»)**

ИНН (если применимо): **7714951420**

ОГРН (если применимо): **5147746343905**

место нахождения: **127474, г. Москва, Дмитровское ш., д. 60**

номер телефона и факса: **(495) 721-89-21/(495) 721-89-21**

адрес электронной почты (если имеется): **отсутствует**

Сведения о саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся, являлась) аудитор (аудиторская организация) эмитента:

полное наименование: **Саморегулируемая организация аудиторов некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»**

место нахождения: **Российская Федерация, 107031, Москва, Петровский переулок, дом № 8, строение 2**

отчетный год (годы) из числа последних пяти завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка отчетности эмитента: **2012 г., 2013 г., 2014 г., 2015 г.**

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): **бухгалтерская (финансовая) отчетность**

отчетный год (годы) из числа последних пяти завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка отчетности эмитента: **2015 г.**

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): **финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО.**

Аудиторской организацией не проводилась (не будет проводиться) независимая проверка промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) промежуточной консолидированной финансовой отчетности эмитента.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе 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: **аудитор (лица, занимающие должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента**

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): **Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации)**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **аудитор не имеет тесных деловых взаимоотношений с Эмитентом (не участвует в продвижении продукции (услуг) Эмитента, не участвует в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей с Эмитентом**

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: **лица, занимающие должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, не занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации**

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

Общество и аудиторская организация действовали и будут действовать в рамках действующего законодательства, в частности в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», согласно ст. 8 которого 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;

б) 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.

Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор (аудиторская организация) является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности»; размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

процедура тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия: процедура тендера не использовалась. Аудиторская организация определяется исходя из ее репутации и независимости с учетом соотношения критериев качества и стоимости оказываемых услуг.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: в соответствии с п. 7.2. статьи 7 устава Эмитента назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора (аудиторской организации) и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции Общего собрания Участников. Кандидатура аудитора (аудиторской организации) для осуществления независимой проверки годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента вносится любым участником Эмитента. Поскольку на дату подписания ежеквартального отчета у Общества имеется только один участник, владеющий 100% УК, то указанные выше действия осуществляются им единолично.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: работы в рамках специальных аудиторских заданий Аудитором (Аудиторской организацией) не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации): в соответствии с п. 7.2. статьи 7 устава Эмитента определение размера оплаты услуг аудитора (аудиторской организации) относится к компетенции Общего собрания Участников. Поскольку на дату подписания ежеквартального отчета у Общества имеется только один участник, владеющий 100% УК, то указанные выше действия осуществляются им единолично. Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) определяется договорным путем из расчета времени, затраченного на проведение проверки, и количества сотрудников, занимающейся проверкой.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента: Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторской организации по итогам 2015 г., за который аудиторской организацией проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с РСБУ – 100 000 рублей.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторской организации по итогам 2015 г., за который аудиторской организацией проводилась независимая проверка годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО – 300 000 рублей.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: **Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги не имеют места.**

1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщик (оценщики) по основаниям, перечисленным в пункте 1.3. Приложения 3 к «Положению о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П), в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты на рынке ценных бумаг по основаниям, перечисленным в пункте 1.4. Приложения 3 к «Положению о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П), в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались.

Иные консультанты не привлекались.

1.5. Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Лица, подписавшие ежеквартальный отчет:

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Пашков Андрей Иванович**

год рождения: **1975 г.**

основное место работы и должности: **Закрытое акционерное общества Коммерческий Банк «Эксперт Банк», Директор Казначейства.**

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года, и за аналогичный период предшествующего года (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания соответствующего отчетного периода).

Наименование показателя	2015, 9 мес.	2016, 9 мес.
Производительность труда, руб./чел.	0,00	0,00
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	1 171,91	24 093,98
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,9975	1,0000
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-78,47	-78,00
Уровень просроченной задолженности, %	0,00	0,00

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П).

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

Эмитент не имеет выручки за рассматриваемые периоды, в связи с этим показатель «Производительность труда» равен 0.

Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» характеризует соотношение внешних и собственных источников финансирования. Рассчитанные значения показателя свидетельствует о привлечении компанией дополнительных средств в размерах, значительно превышающих собственный капитал компании, в 2015 год общество разместило облигации на общую сумму 2 000 000 000 рублей, в связи с чем показатель значительно увеличился.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала за рассматриваемые периоды приближается к единице ввиду небольшого удельного веса итогового показателя «капитала и резервов». Кроме того, этот показатель свидетельствует о том, что основным источником финансирования являются привлеченные средства.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) за рассматриваемый период имеет отрицательное значение, ввиду отсутствия выручки.

Просроченной задолженности эмитент не имеет.

В целом, анализ значений приведенных показателей свидетельствует об удовлетворительном уровне финансово-экономического состояния Эмитента.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация не указывается, т.к. Эмитент не является акционерным обществом, и не имеет обыкновенные акции, допущенные к организованным торгам.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация раскрывается на дату окончания отчетного периода, состоящего из девяти месяцев текущего года.

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2016 г.
Долгосрочные заемные средства	2 023 228
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	23 228
облигационные займы	2 000 000

Краткосрочные заемные средства	32 623
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	18 483
облигационные займы	14 140
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Структура кредиторской задолженности эмитента:

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	30.09.2016 г.
Общий размер кредиторской задолженности	16 231
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	25
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	16 231
из нее просроченная	0

Причины неисполнения 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 или просроченной задолженности по заемным средствам (при наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам): **Эмитент не имеет просроченную кредиторскую задолженность, в том числе по заемным средствам.**

Кредиторы, 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 соответствующий отчетный период:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за **9 месяцев 2016 года:**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АНКОР БАНК СБЕРЕЖЕНИЙ» («АНКОР БАНК» (АО))**

ИНН (если применимо): **1653017097**

ОГРН (если применимо): **1021600000597**

место нахождения: **420101, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Бр. Касимовых, 47**

сумма задолженности: **11 029 132,33 руб.**

размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная задолженность отсутствует**

Кредитор **не** является аффилированным лицом эмитента.

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **Акционерный Коммерческий Банк «Кредит-Москва» (публичное акционерное общество) (Банк «Кредит-Москва» (ПАО))**

ИНН (если применимо): **7705011188**

ОГРН (если применимо): **1027739069478**

место нахождения: **115054, г.Москва, 6-й Монетчиковский пер., 8, стр.1**

сумма задолженности: **5 169 719,10 руб.**

размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная задолженность отсутствует**

Кредитор **не** является аффилированным лицом эмитента.

Кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за отчетный период, **нет возможности рассчитать, т.к. к заемным средствам относятся облигационные займы (облигации серии 01 обращаются на бирже).**

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описание исполнения эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершенного отчетного года и текущего года 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 завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествовавшего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Договор займа № ФИ-ФСИ/29/12/12 от 29 декабря 2012 г.	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Наименование: Компания «ФИННИСС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» Место нахождения: Кипр, г. Никосия, 2082, 3-ий этаж, Метонис Тауер 73, Архиепископа Макариу
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	25 500 000 рублей
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб./иностранная валюта	18 500 000 рублей
Срок кредита (займа), лет	6 лет
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	5,5 %
Количество процентных (купонных) периодов	Не применимо
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Просрочка при выплате процентов по займу отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	Не позднее 31 декабря 2018 г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Дата возврата суммы займа не наступила

Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Иные сведения отсутствуют
--	---------------------------

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-36481-R от 24.09.2015 г.)	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	приобретатели облигаций выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранн. валюта	2 000 000 000 рублей
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб./иностранн. валюта	2 000 000 000 рублей
Срок кредита (займа), лет	5 лет
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1,5 %
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Просрочка исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	1 820-й день с даты начала размещения облигаций
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Фактический срок (дата) погашения займа не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Иных сведений нет

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

На дату окончания отчетного периода, состоящего из девяти месяцев текущего года (30.09.2016 г.) Эмитент не предоставлял обеспечения, в том числе по обязательствам третьих лиц.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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.

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) 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.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками основывается на детальном анализе:

- текущей экономической, политической и правовой ситуации в РФ;
- отрасли Эмитента;
- финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, а также факторов, оказывающих на нее влияние.

В отношении отраслевых рисков оценка производится о состоянии отрасли на среднесрочный период, исходя из макроэкономических прогнозов инвестиционных аналитиков, оцениваются отраслевые тенденции, сегментация спроса и состояния конкурентной среды. На основе анализа будет вырабатываться стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и удержание рыночной доли Эмитента в отрасли.

В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения, исходя из прогнозов социально-экономического развития, ежегодных прогнозов, мониторинга экономической ситуации в России.

В отношении финансовых рисков проводится оценка уровня процентного, валютного, кредитного риска и риска ликвидности. Управление процентным риском производится путем выбора наиболее оптимальных способов финансирования и согласованием срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются. Для обеспечения возможности оптимизации привлекаемых ресурсов проводится развитие кредитной истории, расширение базы потенциальных кредиторов и диверсификация инструментов привлечения. Снижение стоимости привлекаемых ресурсов достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. Одним из механизмов управления процентным риском является прогнозирование изменения уровня процентных ставок, и оценка уровня приемлемой долговой нагрузки компании с учетом этого возможного изменения общего уровня процентных ставок. Риск от изменения курсов иностранных валют (валютный риск) практически не оказывает влияния на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, т.к. Эмитент не осуществляет экспортную деятельность. В отношении рисков ликвидности Эмитент поддерживает сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств. В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов.

Управление правовыми, стратегическими рисками и рисками, связанными с деятельностью основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства РФ, анализа судебной практики РФ и направленности Эмитента на финансовую устойчивость и эффективное управление финансовыми ресурсами. Эмитент отслеживает все изменения законодательства, касающиеся деятельности компании, и проводит правовую экспертизу всех договоров и соглашений.

Для определения репутационных рисков Общество анализирует интересы, которые оно преследует в процессе своей коммерческой деятельности, и соотносит их с выявленными факторами риска.

Система управления рисками направлена на комплексную оценку рисков и принятие мер, обеспечивающих своевременное реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия.

Инвестиции в ценные бумаги связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей ценных бумаг Эмитента. Эмитент не может гарантировать, что

указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента.

Эмитент предпримет все возможные меры для минимизации негативных последствий, описанных в настоящем разделе рисков. В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков конкретные действия Эмитента будут зависеть от особенностей сложившейся ситуации и степени негативного воздействия указанных обстоятельств на деятельность Эмитента. Эмитент не может гарантировать, что проводимые им мероприятия смогут полностью исключить негативное воздействие перечисленных рисков на деятельность Эмитента, поскольку указанные риски находятся вне его контроля.

2.4.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент осуществляет свою деятельность в области финансового посредничества. Ухудшение ситуации в отрасли может привести к тому, что деятельность Эмитента ограничится обслуживанием размещенного выпуска Биржевых облигаций. Однако ухудшение ситуации в отрасли Эмитента не окажет влияние на исполнение обязательств по указанным ценным бумагам.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли, а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

на внутреннем рынке:

- рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования;
- ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации;
- усиление волатильности на российских финансовых рынках;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Перечисленные выше изменения в отрасли увеличивают расходы Эмитента, связанные с обслуживанием долговых обязательств, и ограничивают возможности по привлечению кредитно-финансовых ресурсов. Это может привести к тому, что Эмитент будет вынужден привлекать более дорогие средства для рефинансирования существующего долга, что в целом может негативно повлиять на финансовое положение Эмитента.

Эмитент намерен предпринять все усилия для ослабления влияния рисков путем грамотной и эффективной экономической и конкурентной политики в своей деятельности. С целью снижения риска неисполнения обязательств по ценным бумагам, Эмитент планирует осуществлять дополнительный контроль над качеством оказываемых услуг.

на внешнем рынке: Эмитент не осуществляет экспортную деятельность.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

на внутреннем рынке: **риски отсутствуют, так как Эмитент не использует сырье и услуги в своей деятельности.**

на внешнем рынке: Эмитент не осуществляет экспортную деятельность.

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

на внутреннем рынке: **риски отсутствуют, так как Эмитент оказывает консультационные и посреднические услуги, и доход от данных услуг не влияет на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.**

на внешнем рынке: Эмитент не осуществляет экспортную деятельность.

2.4.2. 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 завершённый отчетный период:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в г. Москва. Основными страновыми и региональными рисками, влияющими на деятельность Эмитента, являются риски, связанные с Российской Федерацией и г. Москва.

Основные страновые риски:

- резкое ухудшение экономического положения страны;
- обесценивание рубля;
- последствия санкций против Российской Федерации;
- последствия ответных санкций Российской Федерации;
- ускорение инфляции;
- последствия политической нестабильности;
- снижение цен на нефть;
- негативные последствия геополитической напряженности;
- снижение роста ВВП;
- дефицит бюджета.

По оценке Минэкономразвития России, сезонно сглаженный индекс ВВП в сентябре показал отрицательную динамику, составив $-0,2\%$ м/м. Позитивную динамику с сезонной корректировкой показали добыча полезных ископаемых, розничная торговля. В годовом выражении, по оценке Минэкономразвития России, в сентябре 2016 г. ВВП снизился на $0,7\%$, за девять месяцев – на $0,7\%$ г/г. В сентябре ситуация в промышленном производстве ухудшилась. Рассчитываемый Минэкономразвития России сезонно сглаженный индекс промышленного производства после августовского роста ($0,3\%$ м/м) вновь вышел в область отрицательных значений ($-0,2\%$ м/м). Снижение обусловлено сокращением в обрабатывающих производствах ($-0,4\%$ м/м). В добыче полезных ископаемых сохранился рост ($0,2\%$ м/м), в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды рост составил $0,1\%$ м/м. По оперативным данным, по итогам восьми месяцев сальдированный финансовый результат по основным видам экономической деятельности вырос на $17,1\%$ г/г. Наибольшую положительную динамику в годовом исчислении демонстрируют производство и распределение электроэнергии, газа и воды, транспорт и связь, строительство, обрабатывающие производства. Снижение убытков за восемь месяцев 2016 года в целом по экономике составило $31,8\%$ г/г. При этом доля убыточных предприятий в их общем количестве снизилась до 29% по сравнению с $37,6\%$ в январе текущего года.

Базовая инфляция (БИПЦ), исключая изменение цен под влиянием факторов, которые носят административный, а также сезонный характер и не связаны с общеэкономическим положением в стране, с августа набирает темп. В сентябре рост усилился до $0,5\%$, после того как в июле показатель опустился до минимального значения с начала года – $0,3\%$ процента. С начала года инфляция сохранилась на низком уровне $-4,1\%$, что стало минимальным показателем в современной российской истории. За годовой период инфляция снижается с июля – в сентябре до $6,4\%$ процента.

На конец 9 месяцев 2016 г. продолжает действовать режим санкций в отношении России.

После существенного ослабления российской национальной валюты относительно основных мировых валют в январе текущего года, обусловленного снижением цен на нефть на мировом рынке, с середины февраля 2016 г. началось постепенное укрепление рубля, и волатильность его курса снижалась. Этому способствовали повышение цены на нефть на мировых товарных рынках и сохранение умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России. В июне-сентябре 2016 г. рубль преимущественно продолжал

укрепляться. Укрепление реального эффективного курса рубля оценивается за первые девять месяцев текущего года в 9,6% (в том числе за сентябрь – в 0,9 процента).

Объем международных резервов Российской Федерации по итогам 9 месяцев 2016 г. возрос на 8%, в частности за счет валютной переоценки, постепенного возврата кредитными организациями Банку России средств, полученных в рамках операций рефинансирования в иностранной валюте, и увеличения объема монетарного золота. По состоянию на 1 октября 2016 г. объем международных резервов составил 397,743 млрд. долл. США.

(Источник: <http://economy.gov.ru/minec/resources/393cbd88-5d06-4fd4-937a-3f574a955d45/itogi9mnth.pdf>)

S&P сохранило суверенный кредитный рейтинг России на уровне ВВ+, что, согласно шкале рейтингового агентства, считается т.н. мусорным, или неинвестиционным уровнем. Тем не менее, прогноз по рейтингу был улучшен с «негативного» до «стабильного». В пресс-релизе агентства отмечается, что внешние риски в значительной степени сократились. Агентство ожидает, что российская экономика и политика продолжат адаптироваться к низким ценам на нефть. ВВП России в 2017–2019 годы будет расти в среднем на 1,6% (после ожидаемого спада на 1% в 2016 году). S&P прогнозирует, что чистый отток капитала из России в 2016 году снизится до \$40 млрд (по сравнению с \$58 млрд в 2015 году).

По прогнозу S&P, профицит по текущим счетам в 2016–2019 годы в среднем составит 3,8% ВВП, что приведет к росту международных резервов. ВВП на душу населения вырастет с \$8,4 тыс. в 2016 году до \$10,3 тыс. в 2019 году. Рост реального ВВП на душу населения будет отставать от показателей стран с аналогичным уровнем благосостояния, что агентство считает негативным фактором. Международные санкции, действующие в отношении России, в 2016–2019 годы, как ожидает агентство, останутся в силе.

(Источник: <http://www.rbc.ru/economics/16/09/2016/57dc14199a79477a3e611574>).

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings улучшило прогноз по долгосрочному суверенному рейтингу России с «негативного» на «стабильный». Рейтинг подтвержден на инвестиционном уровне ВВВ-, на одну ступень выше «мусорного». Fitch отмечает, что по макрофинансовым показателям, таким как сальдо текущего счета, международная инвестиционная позиция, правительственный долг, Россия превосходит своих соседей по рейтинговой категории ВВВ. Хотя профицит платежного баланса в 2016 году снизится до 2,3% ВВП, в предстоящие годы он снова будет расти благодаря восстановлению цен на нефть. Отток капитала замедлится за счет более комфортного графика выплат по внешнему долгу и укрепления доверия к российской экономике. А среднесрочная программа бюджетной консолидации позволит снизить дефицит бюджета до 1,5% ВВП в 2018 году по сравнению с 4% в 2016-м, ожидает Fitch. Прогноз Fitch по цене Brent на 2017 год — \$45 за баррель, на 2018 год — \$55 (российское правительство закладывает в бюджет цену российской нефти в \$40 за баррель до конца 2019 года).

Чистый долг правительства, несмотря на увеличение заимствований для финансирования бюджетного дефицита, к концу 2018 года составит лишь 9,4% ВВП, прогнозирует Fitch, что гораздо ниже медианного значения по странам сопоставимой рейтинговой категории (около 34% ВВП). Экономика восстанавливается и после сокращения на 0,5% в 2016 году в следующие два года вырастет на 1,3 и 2% соответственно, ожидает рейтинговое агентство.

(Источник: <http://www.rbc.ru/economics/14/10/2016/58013e459a79475474436716>)

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service во 2 квартале 2016 года подтвердило рейтинг эмитента и рейтинг государственных облигаций России на уровне "Ba1" по итогам пересмотра с возможностью снижения. Прогноз изменения рейтингов - "негативный", говорится в сообщении Moody's. В числе основных факторов, повлиявших на решение Moody's сохранить рейтинги на прежнем уровне, агентство указывает устойчивость экономики на фоне возобновившегося в начале года падения цен на нефть, а также корректировку налогово-бюджетной политики, которая позволит

снизить дефицит бюджета в 2016-2018 годах до того уровня, который можно покрыть через размещения на внутреннем рынке и за счет резервов.

(источник: <http://www.finmarket.ru/news/4269163>)

Изменение макроэкономической ситуации в 2015 г., затруднение доступа к заемному финансированию на мировых финансовых рынках, ограничения импорта и экспорта продукции, ускорение инфляции, сокращение инвестиций и потребительского спроса, безусловно, оказали и продолжают оказывать влияние на экономику г. Москва.

Город Москва обладает многолетней безупречной кредитной историей. Высокие кредитные рейтинги отражают роль города как политического, экономического и финансового центра Российской Федерации, с устойчивой и диверсифицированной экономикой, хорошо развитым сектором услуг и высоким уровнем благосостояния населения, в несколько раз превышающим средний по России показатель. По мнению рейтинговых агентств, позитивное влияние на кредитоспособность Москвы оказывают низкий уровень долговой нагрузки на бюджет, сбалансированная структура долга и значительный объем денежных средств, накопленный городом на своих счетах.

18 марта 2016 г. международное рейтинговое агентство Moody's отозвало все национальные рейтинги (в том числе рейтинг Москвы) в связи с принятием решения о прекращении присваивания национальных рейтингов из-за последних изменений в законодательстве Российской Федерации.

В мае 2016 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») города Москвы в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-» с «Негативным» прогнозом, краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «F3» и национальный долгосрочный рейтинг «AAA(rus)» со «Стабильным» прогнозом. Рейтинги находящихся в обращении приоритетных необеспеченных облигаций города подтверждены на уровнях «BBB-» и «AAA(rus)».

Подтверждение рейтингов отражает неизменившийся базовый сценарий агентства в отношении сильных показателей исполнения бюджета города и низкого прямого риска (прямой долг плюс прочая задолженность по классификации Fitch) в среднесрочной перспективе.

Москва получает преимущества от статуса столицы Российской Федерации, являясь экономическим и финансовым центром страны. Город имеет сильную экономику, ориентированную на сектор услуг, и доля города в агрегированном ВРП Российской Федерации составила 21,8% в 2014 г. (последние доступные данные). Валовой городской продукт на душу населения в 2,6 раза превышал средний показатель в стране в 2014 г., что делает Москву одним из самых богатых субъектов Российской Федерации.

Fitch ожидает, что Москва продолжит демонстрировать сильную операционную маржу на уровне 22%-24% в 2016-2018 гг., что близко к среднему показателю в 21,3% в 2011-2015 гг. Москва поддерживала высокую способность самостоятельно финансировать капитальные расходы, и в 2015 г. текущий баланс покрывал капитальные расходы в 1,2 раза. У города высокая гибкость в плане расходов, что поддерживает его способность справиться с шоками со стороны доходов.

Москва получает значительные налоговые поступления от крупнейших российских компаний, штаб-квартиры которых расположены в городе. Налоговые поступления составили 90,5% от операционных доходов города в 2015 г. и в основном включали поступления от налога на прибыль организаций и налога на доходы физических лиц: 84% налоговых доходов.

Прямой риск у Москвы является низким, как по национальным, так и по международным стандартам. На конец 2015 г. он составлял 140,4 млрд. руб., или 8,8% от текущих доходов. Москва постепенно сокращает свой долг начиная с 2010 г., когда он достиг пикового уровня в 294,8 млрд. руб. (26,6% от текущих доходов). Сроки погашения по значительной части долга Москвы наступают в 2016 г. Город должен погасить внутренние облигации на 38 млрд. руб. и еврооблигации на 407 млн. евро (эквивалент 30,6 млрд. руб. на 23 мая 2016 г.). Fitch полагает, что с учетом сильного текущего баланса и высокого уровня денежных средств (270 млрд. руб. на 1 января 2016 г.) Москва будет

полагаться на собственные ресурсы для погашения долга с наступающими сроками в 2016 г. Это обусловит дальнейшее сокращение прямого риска города до около 62 млрд. руб. на конец 2016 г.

(Источник: <http://ru.cbonds.info/news/item/830681/>)

S&P Global Ratings в сентябре 2016 года пересмотрело прогноз по рейтингам российской столицы – Москвы с «Негативного» на «Стабильный». В то же время S&P подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента города на уровне «BB+» и рейтинг по национальной шкале на уровне «ruAA+».

(Источник: <http://cbonds.ru/news/item/848269>)

На фоне общих инфляционных процессов в российской экономике в Москве ситуация остается стабильной. В среднесрочной перспективе прогнозируется умеренный рост валового регионального продукта на уровне от 0,1% в 2015 году до 1,0% в 2017 году, обеспечиваемый во многом структурными изменениями в предшествующие годы в ключевых отраслях экономики города, которые позволили повысить эффективность производственной инфраструктуры и использования ресурсов. Однако темпы роста во многом будут определяться ситуацией на мировых рынках, стабилизацией конъюнктурных изменений, доступностью финансовых ресурсов, мерами государственной денежно-кредитной политики и будут сдерживаться, прежде всего, фактором неопределенности в среднесрочной перспективе макроэкономической ситуации и конъюнктуры рынка капиталов. В среднесрочной перспективе Москва продолжит оставаться городом, привлекательным для инвестиций. Основным фактором поддержания динамики инвестиций будет доступ бизнеса к долгосрочному финансированию по приемлемым процентным ставкам. Перспективы дальнейшего развития инвестиционного потенциала города во многом будут определяться мерами денежно-кредитной политики Центрального Банка России, реализацией программ рефинансирования долговых обязательств крупнейших корпораций, стимулирующими мерами государственной налоговой политики и компенсацией затрат по инфраструктурным проектам. Определяющим фактором роста инвестиций будет государственная поддержка ценовой стабильности и укрепление покупательной способности национальной валюты.

На привлечение инвестиций ориентированы все направления экономической политики города – и бюджетная, и налоговая, и тарифная. Значимыми инструментами этой политики будет дальнейшая реализация мер по улучшению общих условий ведения бизнеса в Москве.

Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой. Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Москва – благоприятный регион для Эмитента с точки зрения ведения бизнеса, поскольку в указанном регионе сформирован основной платежеспособный спрос.

Несмотря на текущую нестабильность в экономической и политической ситуации в Российской Федерации, подобные риски не могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его исполнении обязательств по ценным бумагам.

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

Страновые и региональные риски, политическая и экономическая ситуация в стране, где Эмитент осуществляет свою деятельность могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики. Тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента. Эмитент обладает определенным уровнем способности реагирования на

краткосрочные негативные экономические изменения в стране и регионе. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической и экономической ситуации в стране и регионе на деятельность Компании и на ее обязательства производить платежи по ценным бумагам.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в стране как нестабильную, в городе как стабильную и прогнозируемую.

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 (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, приведут к ухудшению финансового положения или к завершению деятельности Эмитента, однако такие риски оцениваются как минимальные. Компания осуществляет свою деятельность в регионе с благоприятным социальным положением, вдали от военных конфликтов. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным: Стихийные бедствия, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью могут привести к ухудшению финансового положения Эмитента.

Эмитент осуществляет свою деятельность в районе с сейсмологически благоприятной обстановкой, налаженными транспортными сетями (железнодорожный, автомобильный). Положение Москвы в центре транспортных систем позволяет не рассматривать возможность прекращения транспортного сообщения как фактор сильного воздействия на деятельность предприятия.

Географические особенности страны и региона, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика (в том числе повышенная опасность стихийных бедствий и т.п.), не являются существенным фактором риска для деятельности Эмитента, так как стихийные бедствия таких масштабов, которые способны оказать влияние на деятельность Эмитента, чрезвычайно редки.

Таким образом, риски, связанные с географическими особенностями страны и Москвы, Эмитент оценивает как незначительные.

2.4.3. 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:

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывает влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Эмитент не осуществляет хеджирование данных рисков. Но подобные риски никак не могут сказаться на способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Кредитный риск – риск неисполнения или несвоевременного исполнения обязательств партнерами Эмитента. В основном, кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, займам выданным и векселям к получению.

Анализ контрагентов Эмитента позволяет сделать вывод о его достаточной защищенности к данному риску.

Эмитент напрямую не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Тем не менее, резкое снижение стоимости национальной валюты может сказаться на обслуживании заемных средств.

Таким образом, указанные выше риски не могут значительно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

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

В своей деятельности Эмитент прямо не подвержен валютным рискам, так как осуществляет большую часть расчетов в рублях. Тем не менее, резкое снижение стоимости национальной валюты может сказаться на обслуживании заемных средств. Финансирование в иностранной валюте Эмитент не привлекает и не имеет других операций за рубежом.

Учитывая достаточную защищенность эмитента от валютных рисков, финансовое состояние, ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента не подвержены изменению валютного курса в существенной степени.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента: **Подверженность Эмитента риску изменения курса обмена иностранных валют, оценивается Эмитентом как незначительная, так как все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации. Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. В случае увеличения процентных ставок, возрастут затраты по обслуживанию заемных средств. Руководство Эмитента регулярно анализирует подобные риски и готово к оперативным изменениям в указанных направлениях в целях поддержания финансовой устойчивости и способности исполнять обязательства по ценным бумагам.**

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

С начала 2016 года уровень инфляции составил 4,1%, что не оказало критического влияния на деятельность Эмитента и не окажет существенного влияния на будущие выплаты по ценным бумагам Эмитента. Резкое увеличение уровня инфляции может негативно повлиять на темп роста цен, может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности, что может оказать существенное негативное влияние на конкурентные условия и на выплаты по ценным бумагам Эмитента. В этом случае Эмитент планирует осуществить программу по снижению затрат от основной деятельности Компании.

Принимая во внимание действующий прогноз по инфляции, уровень инфляции не окажет существенного влияния на способность Эмитента осуществлять выплаты по ценным бумагам. Критическим значением инфляции Эмитент считает уровень 20-22 %.

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами, Эмитент будет принимать необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции, включая те же мероприятия, что и для нивелирования отрицательного влияния изменения процентных ставок, а именно, снижение затрат от основной деятельности и пересмотр инвестиционной политики в целях сокращения сроков заимствования.

Показатели финансовой отчетности эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности: Уровню инфляции наиболее подвержены изменению выручка (в сторону увеличения, в случае соразмерного темпам инфляции роста цен на услуги Эмитента), себестоимость продаж (увеличивается), чистая прибыль (снижается). Достижение показателя инфляции критических значений может повлиять на выплаты по облигациям Эмитента, что может вызвать увеличение кредиторской

задолженности, а также может вызвать увеличение дебиторской задолженности, и, как следствие, возникновение сомнительной задолженности. Вероятность возникновения инфляционного риска средняя. Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Эмитента, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента, в частности увеличит операционные расходы Эмитента и уменьшит прибыль. Вероятность роста процентных ставок оценивается как средняя. Изменение курсов валют влияет на выручку (в сторону увеличения). Возникновение риска изменения курса валют оценивается как вероятное.

2.4.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, в том числе риски, связанные с изменением:

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, определены рядом факторов:

– несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательных норм РФ, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права);

– экономические санкции, введенные по отношению к Российской Федерации, и их продолжительность; ответные санкции РФ;

– принятие законодателем или правоприменителем (например, высшей судебной инстанцией) актов, изменяющих действующие правовые нормы или практику их применения, если такое изменение отрицательно влияет на деятельность Общества и (или) его контрагентов;

– ошибки правоприменителя;

– невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат - обращение Общества в судебные органы для их урегулирования;

– нарушение контрагентами Общества условий договоров.

в том числе риски, связанные с изменением:

- валютного регулирования:

для внутреннего рынка:

риск изменения валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента. Цены на услуги Эмитента устанавливаются в рублях. Таким образом, влияние данного вида риска на Эмитента минимально.

для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, в связи с этим риск изменения валютного регулирования не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента

- налогового законодательства:

для внутреннего рынка:

Российская налоговая система продолжает развиваться и совершенствоваться. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных разъяснений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые в отдельных случаях содержат противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, уделяя больше внимания экономической сущности, а не юридической форме хозяйственных операций.

За счет этих факторов налоговые риски в РФ могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на деятельность Эмитента и привести к возникновению дополнительных рисков.

для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, в связи с этим налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке, отсутствуют.

- правил таможенного контроля и пошлин:

для внутреннего рынка:

Изменений правил таможенного контроля и пошлин, которые могут создать правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, не предвидится.

Риск увеличения таможенных пошлин является незначительным, поскольку Таможенный кодекс Российской Федерации четко регулирует правила таможенного контроля и устанавливает ставки таможенных пошлин.

На внутреннем рынке указанные риски влияния не оказывают.

для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, в связи с этим правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют.

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

для внутреннего рынка:

Данный риск отсутствует, так как Эмитент не осуществляет подлежащей лицензированию деятельности и не имеет прав пользования объектам, нахождение которых ограничено в обороте (включая природные ресурсы). Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и лицензирования прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), рассматривается как незначительная.

для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. Данный риск отсутствует, так как Эмитент не осуществляет подлежащей лицензированию деятельности и прав пользования за рубежом.

- судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

для внутреннего рынка:

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная, и не окажет существенного влияния на результаты его деятельности. Эмитент регулярно осуществляет мониторинг изменений в действующем законодательстве, решений, принимаемых высшими судами, и применяет полученный опыт как в процессе разрешения правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности, так и при судебных разбирательствах. В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могут негативно отразиться на результатах его деятельности.

В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные для текущих судебных процессов и в дальнейшей деятельности Эмитента.

для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. Эмитент не участвует в текущих судебных процессах за рубежом, и изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не несет для него существенных рисков. Однако в случае возникновения указанных рисков Эмитент направлен на выполнение требования законодательства стран, с которыми будет осуществлять экспортно-импортные операции.

2.4.5. Риск 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: **Финансовая устойчивость и финансовое положение Эмитента характеризуются удовлетворительным уровнем и стабильностью. Риск формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом оценивается Эмитентом как маловероятный. Риски, связанные с потерей потребителей, минимальны. Для минимизации репутационных рисков Общество анализирует интересы, которые оно преследует в процессе своей коммерческой деятельности, и соотносит их с выявленными факторами риска.**

2.4.6. 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: **Риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и неполном осуществлении организационных мер (управленческих решений), несут существенности, поскольку деятельность Эмитента сопровождается повышением эффективности управления и соблюдением законодательства РФ.**

Риски неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствуют, поскольку на внутреннем рынке конкуренция отсутствует. На внешнем рынке Эмитент деятельность не ведет.

Значительному снижению риска отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых) способствует направленность Эмитента на финансовую устойчивость и эффективное управление финансовыми ресурсами.

В связи с этим указанные выше оцениваются как минимальные.

2.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Указанные риски отсутствуют, поскольку эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной

деятельности эмитента. При этом существенными эмитент считает возможные потери (приобретения), размер которых превышает 10 % активов Эмитента.

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

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии, отсутствуют; Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, являются минимальными. Дочерних обществ Эмитент не имеет.

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 чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента являются минимальными.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное и сокращенное фирменные наименования эмитента (наименование для некоммерческой организации): **Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы» (ООО «ФСИ»)**

дата (даты) введения действующих наименований: **17.12.2012 г.**

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

В течение времени существования эмитента фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

ОГРН юридического лица: **1127747258210**

дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): **17.12.2012 г.**

наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: **Федеральная налоговая служба (Межрайонная ИФНС России № 46 по г. Москве)**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: **Россия, 119049, город Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2**

адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: **Россия, 119049, город Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2**

иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции (в случае его наличия): **иного адреса нет**

номер телефона: **+7 (495) 545 35 35**

номер факса: **+7 (495) 644 43 13**

адрес электронной почты: **info@fsi.moscow**

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах: **<http://fsi.moscow/>, <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35466/>**

Специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента нет.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами ИНН: **7706786501**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код (коды) вида (видов) экономической деятельности, которая является для эмитента основной, согласно ОКВЭД: **65.23**

Иные коды ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 51.70, 51.14.2, 51.13.2, 45.21, 91.11, 74.84, 74.50, 74.40, 74.14, 74.13.1, 74.11, 70.31, 67.13.4, 65.23.3, 65.23.1, 65.22, 65.21, 67.13

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация раскрывается за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года и за аналогичный период предшествующего года.

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) эмитента за каждый из отчетных периодов:

Наименование показателя	9 мес. 2015 г.	9 мес. 2016 г.
Финансовое посредничество		
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	0	0
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	0	0

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений: **За рассматриваемые периоды выручка равна нулю.**

Общая структура себестоимости эмитента по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование показателя	9 мес. 2015 г.	9 мес. 2016 г.
Сырье и материалы, %	-	-
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-	-
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-
Затраты на оплату труда, %	-	-
Проценты по кредитам, %	-	-
Арендная плата, %	-	-
Отчисления на социальные нужды, %	-	-
Амортизация основных средств, %	-	-
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-	-
Прочие затраты, %	-	-
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % от себестоимости	-	-

Новые виды продукции (работ, услуг), имеющие существенное значение и предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): **Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности,**

отсутствуют. Указанные виды продукции (работ, услуг) на отчетную дату не разрабатываются.

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

Российские стандарты бухгалтерского учета:

- **Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ.**
- **Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 29 июля 1998 г № 34н.**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации ПБУ 4/99», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 6 июля 1999 года № 43н.**
- **Приказ Министерства финансов РФ от 02 июля 2010 года № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».**

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Информация указывается за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года.

За 9 мес. 2016 г.

Поставщики, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок, отсутствуют.

Изменения цен более чем на 10 процентов на основные материалы и товары (сырье) в течение 9 мес. 2016 г. по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года отсутствуют, в связи с отсутствием поставщиков

Импортные поставки материалов и товаров эмитенту отсутствуют.

Прогнозы эмитента в отношении доступности источников в будущем и о возможных альтернативных источниках отсутствуют в связи с отсутствием импортных поставок.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

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

У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

банковских операций;

страховой деятельности;

деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;

деятельности акционерного инвестиционного фонда;

видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства;

иных видов деятельности, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

Эмитент не проводит виды работ, имеющие существенное финансово-хозяйственное значение, для которых в соответствии с законодательством Российской Федерации требуется получение специальных допусков.

Эмитент не занимается добычей полезных ископаемых или оказанием услуг связи.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов

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

Информация не указывается, т.к. добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. Эмитент не имеет подконтрольных организаций.

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

Информация не указывается, т.к. оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

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

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не зависят от иных членов банковской группы, банковского холдинга, холдинга или ассоциации, т.к. Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

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.

Информация раскрывается на дату окончания отчетного периода, состоящего из шести месяцев текущего года.

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
Отчетная дата: "30" сентября 2016 г.		
основные средства	0	0
Итого:	0	0

Эмитент не имел основных средств, амортизация не начислялась

Переоценка основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств за указанный период не осуществлялась, в связи с этим данная информация не указывается.

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составит 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, отсутствуют. Обременения основных средств эмитента нет.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года, а также за аналогичный период предшествующего года (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания соответствующего отчетного периода).

Наименование показателя	9 мес. 2015 г.	9 мес. 2016 г.
Норма чистой прибыли, %	-	-
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0	0
Рентабельность активов, %	0,0002	0,0000
Рентабельность собственного капитала, %	0,22	0,26
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П).

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

Норма чистой прибыли отражает долю прибыли в общей выручке Эмитента и характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Эмитент за рассматриваемые периоды не имеет выручки, в связи с этим норма чистой прибыли не может быть рассчитана.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период. Характеризует эффективность использования Обществом всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения. Коэффициент оборачиваемости активов за рассматриваемый период имеет нулевое значение ввиду того, что Эмитент не получал выручку за рассматриваемые периоды.

Рентабельность активов показывает способность активов компании порождать прибыль. То есть, сколько единиц прибыли получено предприятием с единицы стоимости активов. За рассматриваемые периоды рентабельность активов имеет небольшие значения, однако является положительной, однако имеет тенденцию к уменьшению.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала Эмитента. Рентабельность собственного капитала имеет большое значение ввиду опережающего роста собственного капитала по отношению к изменениям значения чистой прибыли.

Непокрытый убыток отсутствует, т.к. Эмитент получал чистую прибыль и покрыл все свои убытки.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за соответствующий отчетный период: прибыль эмитента получена за счет прочих доходов.

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

Совет директоров (наблюдательный совет) эмитента и коллегиальный исполнительный орган эмитента отсутствуют; особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года, а также за аналогичный период предшествующего года.

Наименование показателя	9 мес. 2015 г.	9 мес. 2016 г
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	1 210	1 998 313
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	41,90
Коэффициент быстрой ликвидности	1,02	41,90

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П).

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:

Оборотный капитал отражает величину, на которую общая сумма оборотных средств превышает сумму обязательств (кредиторской задолженности). Смысл показателя в том, что текущие обязательства являются долгами, которые должны быть выплачены в течение определенного времени, а оборотные средства – это активы, которые или представляют наличность, или должны быть превращены в нее, или израсходованы. Показатель характеризует обеспеченность Эмитента собственными оборотными средствами. Чистый оборотный капитал показывает, какая сумма оборотных средств финансируется за счет собственных средств организации, а какая - за счет банковских кредитов. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности.

Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости организации. В рассматриваемые периоды году показатель был положительным.

Коэффициент текущей ликвидности позволяет оценить, сколько текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. За 9 месяцев 2015 г. показатель составил 1,02, за 9 месяцев 2016 г. – 41,90.

Коэффициент быстрой ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности. Он дает оценку ликвидности активов, но исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчетов исключена наименее ликвидная часть – производственные запасы. Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1.

В рассматриваемые периоды значение показателя совпало со значением показателя коэффициента текущей ликвидности, ввиду отсутствия у эмитента запасов и НДС по приобретенным ценностям.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента совпадают.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствует, особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента отсутствует.

4.3. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют пять и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода.

На 30.09.2016 г.

Перечень по эмиссионным ценным бумагам: **указанные финансовые вложения отсутствуют**

Перечень по неэмиссионным ценным бумагам:

вид ценных бумаг: **Векселя**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) эмитента (лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо): **Акционерное общество «Сканграфикс» (АО «Сканграфикс»), 107497, г. Москва, ул. Монтажная, дом 9, строение 1, этаж 3, пом. IV, ком. 13, ИНН: 7718504769, ОГРН: 1047796026960**

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **10 штук**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента (отдельно указывается балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента): **2 000 000 000 рублей/не применимо к данному финансовому вложению**

сумма основного долга: **2 000 000 000 рублей**

сумма начисленных (выплаченных) процентов по векселям: **проценты не начислялись и не выплачивались**

срок погашения: **по предъявлению, но не ранее 12.10.2016 г.**

Резервы под обесценение ценных бумаг не создавались.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: **величина потенциальных убытков в случае банкротства организации равна балансовой стоимости указанных векселей.**

вид ценных бумаг: **акции обыкновенные именные**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) эмитента (лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо): **Акционерное общество «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»); 119049, РФ, г. Москва, улица Шаболовка, д. 10, корп. 2, 7701548736, 1047796532178**

государственные регистрационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации, регистрирующие органы, осуществившие государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг (идентификационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг, которые в соответствии с Федеральным [законом](#) "О рынке ценных бумаг" не подлежат государственной регистрации, даты их присвоения, органы (организации), осуществившие их присвоение): **1-01-09618-А от 11.08.2004 г., Региональное отделение в Центральном федеральном округе Федеральной службы по финансовым рынкам**

количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **25 000 акций**

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, для облигаций и иных долговых эмиссионных ценных бумаг, а для опционов эмитента - также срок погашения: **не указывается для данного вида ценных бумаг**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **25 000 000 рублей**

балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента: **балансовая стоимость акций зависимого общества: 100 000 000 рублей**

сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: **не указывается для данного вида ценных бумаг**

размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: **не указывается для данного вида ценных бумаг**

размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **не указывается для данной категории акций**

размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **дивиденды по обыкновенным акциям в текущем году и в предшествующем году не объявлялись**

В случае если величина вложений эмитента в акции акционерных обществ увеличилась в связи с увеличением уставного капитала акционерного общества, осуществленным за счет имущества такого акционерного общества, указывается количество и номинальная стоимость (сумма увеличения номинальной стоимости) таких акций, полученных эмитентом: **величина вложений Эмитента в акции общества не увеличилась, так как уставный капитал общества не увеличивался за счет его имущества.**

Эмитент не создавал резервы под обесценение ценных бумаг.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции: **величина потенциальных убытков в случае банкротства организации равна балансовой стоимости указанных акций.**

Перечень по иным финансовым вложениям эмитента (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные займы и кредиты и т.д.): **указанные финансовые вложения отсутствуют.**

Средства эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за период с начала отчетного года до **30.09.2016 г.**

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

- **Российские стандарты бухгалтерского учета;**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 10 декабря 2002 года № 126н.**

4.4. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания последнего завершеного отчетного периода, состоящего из девяти месяцев текущего года Эмитент не имеет нематериальные активы.

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
Отчетная дата: "30" сентября 2016 г.		
-	-	-
Итого:	-	-

Взноса нематериальных активов в уставный капитал или их поступления в безвозмездном порядке не было.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: **эмитент не представляет информацию о своих нематериальных активах ввиду их отсутствия за указанные периоды.**

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

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за последний заверченный отчетный год и за соответствующий отчетный период, состоящий из 9 месяцев текущего года, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Финансовый рынок представляет собой сплав национальных и международных рынков. Несмотря на относительно «юный» возраст, российский рынок успел пережить множество взлетов и падений.

Одной из причин неравномерно развития экономики нашей страны многие эксперты считают несовершенство российского законодательства, которое не может гарантировать безопасности инвестиций в различные отрасли экономики. Многие западные инвесторы отказываются от существенных вложений в экономику нашей страны из-за неуверенности в возможности возврата инвестиций, а также из-за обилия различных бюрократических преград и высокого уровня коррупции.

Развитие финансового рынка в России имеет перспективные направления связанные как с развитием существующих, так и появлением новых услуг, которые могут быть востребованы юридическими и физическими лицами. В ряде случаев российский рынок остается закрытым для иностранных компаний, которые готовы предоставить более широкий спектр финансовых услуг на более выгодных условиях. С другой стороны, одной из причин привлекательности российского рынка для большинства зарубежных компаний является возможность быстрого обогащения путем проведения различных спекуляций в разных областях экономики.

Потенциал развития финансового рынка России далеко не исчерпан, в настоящее время существует множество отраслей экономики, где необходимо предоставление финансовых услуг более высокого уровня. Несмотря на относительно высокий уровень инфляции, многие специалисты высоко оценивают финансовые возможности российской экономики.

Российский финансовый рынок остро реагирует на внешнеполитические события, которые привели к обвалу рубля и снижению котировок акций, облигаций федерального займа (ОФЗ), субфедеральных и корпоративных облигаций. На девальвации рубля с переменным успехом зарабатывали все участники финансового рынка - инвесторы и трейдеры, брокеры и биржа. Интерес к российским фондовым активам, особенно облигациям, снизился - иностранные инвесторы активно уходили с российского рынка на протяжении всего года, к тому же российские инвесторы, в отсутствие идей заработка в нашей стране, также смотрят в сторону западных бирж (на основании источника: <http://www.interfax.ru/business/416296>).

Рынок корпоративных ценных бумаг Индекс РТС за 2015 г. снизился на 4,3%, до значения 757,0 пункта, индекс ММВБ возрос на 26,1%, до значения 1761,4 пункта (за 2014 г. индекс РТС уменьшился на 45,2%, до 790,7 пункта, а индекс ММВБ снизился на 7,2%, до 1396,6 пункта).

В начале текущего года наблюдалось снижение основных российских фондовых индексов: индекс РТС к 20.01.2016 снизился до 628,4 пункта (83% от уровня на 01.01.2016), индекс ММВБ к 15.01.2016 до 1608,4 пункта (91,3% от уровня на 01.01.2016). За январь-сентябрь 2016 г. индекс РТС вырос на 30,9%, до 990,9 пункта (в январе-сентябре 2015 г. наблюдалось снижение на 0,1%, до 789,7 пункта), индекс ММВБ увеличился на 12,3%, до 1978,0 пункта (рост за январь-сентябрь 2015 г. составил 17,6%, до 1643 пунктов).

За январь-сентябрь 2016 г. индекс РТС вырос на 30,9%, до 990,9 пункта (в январе-сентябре 2015 г. наблюдалось снижение на 0,1%, до 789,7 пункта), индекс ММВБ

увеличился на 12,3%, до 1978,0 пункта (рост за январь-сентябрь 2015 г. составил 17,6%, до 1643 пунктов). На рынке корпоративных облигаций (включая биржевые облигации) объем вторичных торгов за январь-сентябрь 2016 г. составил 2,9 трлн. руб. (на 1,5% меньше показателя за аналогичный период 2015 года).

По данным агентства ООО «Сбондс.ру», стоимость корпоративных облигаций в обращении к концу сентября 2016 г. составила 8,6 трлн. руб., увеличившись за январь-сентябрь 2016 г. на 6,8% (в годовом исчислении прирост составил 12,6%). К концу сентября 2016 г. в обращении находилось 1228 выпусков облигаций 387 эмитентов. Из общего объема корпоративных облигаций в обращении 3,8 трлн. руб. (44,4%) пришлось на выпуски облигаций банков и иных финансовых институтов, 1,9 трлн. руб. (21,9%) – на облигации предприятий нефтегазовой отрасли, 690,2 млрд. руб. (8%) – на облигации транспортных компаний.

Объем рынка ипотечных облигаций за январь-сентябрь 2016 г. увеличился на 7,6% и на 30.09.2016 составил 606,9 млрд. руб.1 (в годовом исчислении объем рынка ипотечных облигаций увеличился на 4,5 процента). Объем рынка российских корпоративных еврооблигаций за январь-сентябрь 2016 г. снизился на 1,8% и на 30.09.2016 составил 136,6 млрд. долл. США (в годовом исчислении снижение составило 6 процентов). Из общего объема российских корпоративных еврооблигаций в обращении 59,3 млрд. долл. США (43,5%) пришлось на выпуски еврооблигаций банков и иных финансовых институтов, 41,3 млрд. долл. США (30,3%) – на еврооблигации предприятий нефтегазовой отрасли, 10,3 млрд. долл. США (7,6%) – на еврооблигации транспортных компаний.

Средневзвешенная эффективная доходность корпоративных облигаций эмитентов с рейтингом спекулятивной категории за январь-сентябрь 2016 г. снизилась с 11,25% годовых на 31.12.2015 до 10,13% годовых на 30.09.2016. Также снизилась доходность еврооблигаций эмитентов с инвестиционным рейтингом. По еврооблигациям в долларах США доходность снизилась с 6,16% до 4,27% годовых, по еврооблигациям в рублях – с 11,59% до 9,36% годовых, по еврооблигациям в евро – с 4,48% до 2,27% годовых.

(Источник: <http://economy.gov.ru/minec/resources/393cbd88-5d06-4fd4-937a-3f574a955d45/itogi9mnth.pdf>)

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли: **Результаты деятельности Эмитента являются удовлетворительными.**

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли:

Эмитент эффективно ведет свою деятельность и в 2015 г. успешно выпустило облигации на общую сумму 2 000 000 000 рублей

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента): **Результаты деятельности удовлетворительные в виду успешного обращения облигаций Эмитента на бирже и успешного осуществления операций с ценными бумагами.**

Информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента.

Мнения органов управления эмитента относительно представленной информации совпадают.

Совет директоров (наблюдательный совет) эмитента и коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствует; особое мнение относительно представленной информации отсутствует.

4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

4.8. Конкуренты эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

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

Персональный состав органа управления (по каждому из органов управления эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников))):

Совет директоров (наблюдательный совет) уставом не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган уставом не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Пашков Андрей Иванович**

год рождения: **1975 г.**

сведения об образовании: **высшее**

все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2011	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ЮграФинанс»	Заместитель генерального директора-Начальника Департамента по управлению активами
2011	2011	Закрытое акционерное общество Коммерческий Банк «Сибирский Купеческий Банк» (переименовано в Закрытое акционерное общества Коммерческий Банк «Эксперт Банк»)	Начальник управления вексельного обращения и межбанковских операций Головного офиса Банка
2011	по наст. время	Закрытое акционерное общества Коммерческий Банк «Эксперт Банк» (ранее - Закрытое акционерное общество Коммерческий Банк «Сибирский Купеческий Банк»)	Директор Казначейства
2014	по наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы»	Генеральный директор, генеральный директор, осуществляющий функции главного бухгалтера

доля участия лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: **0**

доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0**

доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента, количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0**

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

указанных родственных связей нет

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

сведения о занятии 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): **лицо указанных должностей не занимало**

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

Информация раскрывается за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года.

Информация не приводится, т.к. должность единоличного исполнительного органа управления эмитента занимает физическое лицо, также лицо не является управляющим.

Совет директоров (наблюдательный совет) уставом не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган уставом не предусмотрен.

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

Изменения в составе информации пункта в отчетном квартале не происходили.

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью: **информация не приводится, поскольку уставом Общества не предусмотрено образование ревизионной комиссии (избрание ревизора) общества и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и эти органы в Обществе отсутствуют.**

Отдельное структурное подразделение (подразделений) по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), орган (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) и (или) отдельное структурное подразделение (служба) внутреннего аудита отсутствует.

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

Информация раскрывается за последний заверченный отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года.

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) ревизора эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, компенсированные эмитентом в течение соответствующего отчетного периода: **информация не приводится, поскольку органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента в Обществе отсутствуют.**

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: **указанных решений и (или) соглашений нет.**

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

Информация за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года.

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера:

Наименование показателя	За 9 месяцев 2016 г.
Средняя численность работников, чел.	1 человек
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	0

Изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период не является для эмитента существенным.

В состав сотрудников (работников) эмитента сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), не входят.

Сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзный орган не создан.

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале, отсутствуют.

Раздел 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 окончания отчетного квартала: 1

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

Информация, которая известна Эмитенту на дату окончания отчетного периода.

В состав участников Эмитента входят лица, владеющие не менее чем 5% его уставного капитала.

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **Общество с ограниченной ответственностью «Московское агентство ценных бумаг» (сокращенное наименование отсутствует)**

место нахождения: **119049 Россия, г. Москва, Шаболовка 10 корп. 2**

ИНН (если применимо): **7716105462**

ОГРН (если применимо): **1027739661861**

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **100 %**

сведения о контролирующих участника лицах: **лиц, контролирующих участника**

Эмитента, нет

Сведения об участниках, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала:

Информация о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала участника эмитента:

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Володин Валерий Львович**

размер доли такого лица в уставном капитале участника (акционера) эмитента: **34,615 %**

размер доли такого лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений**

нет.

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Грибков Алексей Владимирович**

размер доли такого лица в уставном капитале участника (акционера) эмитента: **20 %**

размер доли такого лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений**

нет.

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Миркин Яков Моисеевич**

размер доли такого лица в уставном капитале участника (акционера) эмитента: **23,077 %**

размер доли такого лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений**

нет.

фамилия, имя, отчество (если имеется): **Снежко Александр Александрович**

размер доли такого лица в уставном капитале участника (акционера) эмитента: **22,308 %**

размер доли такого лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иных сведений**

нет.

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:

размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **0%**

полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения юридического лица либо фамилия, имя, отчество (если имеется) физического лица, управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента: **информация не приводится, т.к. Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование не являются участниками Эмитента.**

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): **Эмитент не является акционерным обществом; специальное право на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом отсутствует.**

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Если уставом эмитента, являющегося акционерным обществом, установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, указываются такие ограничения или указывается на то, что такие ограничения отсутствуют: **сведения не приводятся, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.**

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, отсутствуют.

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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за последний заверченный отчетный год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Общие собрания участников не проводились в связи с тем, что Эмитент имеет единственного участника с даты государственной регистрации, который не менялся с момента государственной регистрации Эмитента.

Дата принятия решения единственным участником эмитента	Доля в уставном капитале эмитента	Полное и сокращенное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица
29.04.2015	100 %	полное и сокращенное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Московское агентство ценных бумаг» (сокращенное наименование отсутствует) место нахождения: 119049 Россия, г. Москва, Шаболовка 10 корп. 2 ИНН: 7716105462

		ОГРН: 1027739661861
29.04.2016	100 %	полное и сокращенное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Московское агентство ценных бумаг» (сокращенное наименование отсутствует) место нахождения: 119049 Россия, г. Москва, Шаболовка 10 корп. 2 ИНН: 7716105462 ОГРН: 1027739661861

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

Сделки, признаваемые в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала, не совершались.

Сделки (группа взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала, цена которой составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал, по итогам последнего отчетного квартала, не совершались.

Информация о сделках (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал, по итогам последнего отчетного квартала, содержится в п. 8.1.5 данного ежеквартального отчета.

Сделки (группа взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и которая требовала одобрения, но не была одобрена уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации), по итогам последнего отчетного квартала, не совершались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация указывается на дату окончания отчетного периода, состоящего из девяти месяцев текущего года.

Наименование показателя	30.09.2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению, тыс. руб.	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	47 141
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности, тыс. руб.	47 141

в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0
--	---

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности **на 30.09.2016 г.:**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **Компания «ФИНИСС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (сокращенного наименования нет)**

ИНН (если применимо): **Компания создана и действует в соответствии с законодательством Республики Кипр и не зарегистрирована на территории России**

ОГРН (если применимо): **Компания создана и действует в соответствии с законодательством Республики Кипр и не зарегистрирована на территории России**

место нахождения: **Харалампу Муску, 14 Артемисия Бизнес Центр, 1 этаж Офис 101, а/я 29000 2084, Никосия, Кипр**

сумма дебиторской задолженности: **46 849 587,30 рублей**

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченной дебиторской задолженности нет**

Дебитор **не** является аффилированным лицом.

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

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности, **включена в состав ежеквартального отчета за 1 квартал 2016 г.**

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: **годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) вместе с соответствующим аудиторским заключением, на русском языке, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., включена в состав ежеквартального отчета Эмитента за 2 квартал 2016 г.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность: Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)..

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением.

Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 3 квартал 2016 г. состоит из (см. Приложение № 2):

- бухгалтерского баланса на 30 сентября 2016 года;**
- отчета о финансовых результатах за Январь-сентябрь 2016 г.**

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности 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 завершённый отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев текущего года. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность: **промежуточная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, в 3 квартале 2016 г. не составлялась.**

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний завершённый отчетный год, 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: **Эмитент не составляет и не представляет годовую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

Основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению:

В соответствии с п. 2 ст. 1 Федерального закона от 27.07.2010 N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» под консолидированной финансовой отчетностью понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, которая вместе с другими организациями и (или) иностранными организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) определяется как группа.

Согласно Приложению А к Международным стандартам финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 N 106н) (далее – МСФО (IFRS) 10), группу образуют материнское предприятие и его дочерние предприятия. Также согласно Приложению А к МСФО (IFRS) 10, материнское предприятие – это предприятие, которое контролирует одно или несколько предприятий; дочернее предприятие – это предприятие, находящееся под контролем другого предприятия.

Эмитент не отвечает критериям МСФО (IFRS) 10 для инвестора, который обладает контролем над объектом инвестиций, а именно, в отношении АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» (в котором Эмитент имеет 25 % участия в уставном капитале) Эмитент:

- НЕ обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- НЕ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций и НЕ имеет право на получение такого дохода;
- НЕ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В связи с отсутствием необходимого контроля для целей МСФО (IFRS) 10 Эмитент не является материнским предприятием в отношении АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ», Эмитент и АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» не составляют группу и не представляют собой единый субъект экономической деятельности, поэтому консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО не составляется и не представляется.

Также в соблюдение требований п. 3 ст. 8 ФЗ «О консолидированной отчетности» об обязанности организаций, чьи облигации допущены к организованным торгам путем их включения в котировальный список, составлять, представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность, начиная с отчетности за 2014 год, и учитывая п. 5 ст. 2 ФЗ «О консолидированной отчетности» о составлении, представлении и публикации финансовой отчетности организациями, которые не создают группу, при этом в наименовании такой финансовой отчетности слово «консолидированная» не используется, Эмитент составляет индивидуальную годовую финансовую отчетность за 2015 г. в соответствии с МСФО, которая включена в состав ежеквартального отчета Эмитента за 2 квартал текущего года.

Так как Эмитенту прямо принадлежит 25 процентов прав голоса в отношении объекта инвестиций (АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»), то в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 N 106н) (далее – МСФО (IAS) 28), Эмитент имеет значительное влияние на объект инвестиций и отражает данные инвестиции в индивидуальной годовой отчетности за 2015 год по методу долевого участия, в соответствии с МСФО (IAS) 28.

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: **Эмитент не составляет и не представляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

Основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению:

В соответствии с п. 2 ст. 1 Федерального закона от 27.07.2010 N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» (далее – ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности») под консолидированной финансовой отчетностью понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, которая вместе с другими организациями и (или) иностранными организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) определяется как группа. Согласно Приложению А к Международным стандартам финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 N 106н) (далее – МСФО (IFRS) 10), группу образуют материнское предприятие и его дочерние предприятия.

У Эмитента в отчетном периоде, состоящем из шести месяцев текущего года, отсутствуют дочерние общества, Эмитент не входит в состав группы для целей МСФО (IFRS) 10, в результате чего промежуточная консолидированная финансовая отчетность, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, не составляется и не предоставляется.

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, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением: промежуточная консолидированная финансовая отчетность за отчетный период, состоящий из девяти месяцев текущего года, не составлялась.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

В учетную политику, действующую в текущем году, существенные изменения в отчетном квартале не вносились.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Существенных изменений в составе имущества эмитента в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не происходили.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах, в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

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, за период с даты начала последнего завершенного отчетного года и до даты окончания отчетного квартала: за период с даты начала последнего завершенного отчетного года и до даты

окончания отчетного квартала Эмитент не участвовал в судебных процессах, которые существенно отразились на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

размер уставного капитала эмитента на дату окончания отчетного квартала: **10 000 рублей;**

размер долей участников Эмитента: **уставный капитал состоит из 1 (Одной) доли номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей. Доля принадлежит единственному участнику эмитента – Общество с ограниченной ответственностью «Московское агентство ценных бумаг» (сокращенное наименование отсутствует).**

Величина уставного капитала, приведенная в настоящем пункте, соответствует учредительным документам (уставу) эмитента.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Изменение размера уставного капитала эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала не имело место.

8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

наименование высшего органа управления эмитента: **общее собрание участников Общества;**

порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента: **Единоличный исполнительный орган Общества или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания, 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:

Очередное Общее собрание участников Общества созывается единоличным исполнительным органом Общества не реже одного раза в год. Внеочередное Общее собрание участников Общества созывается единоличным исполнительным органом Общества по его инициативе, по требованию ревизионной комиссии (ревизора), аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества. 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.

порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Очередное Общее собрание участников Общества созывается единоличным исполнительным органом Общества не реже одного раза в год. При этом очередное Общее собрание участников Общества, на котором утверждаются годовые результаты деятельности Общества, должно проводиться не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников общества указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

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 пятнадцать дней 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. Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников общества. В случае, если по предложению участников общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в пункте 1 настоящей статьи. Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, исполнительный орган общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.

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): к информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам общества при подготовке общего собрания участников общества, относятся годовой отчет общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав общества, или проект устава общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная уставом общества. Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить участникам информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников общества, а в случае изменения повестки дня соответствующую информацию и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении. Указанная информация и материалы в течение тридцати 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 затраты на их изготовление.

порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования: решения Общего собрания участников Общества принимаются открытым голосованием. Генеральный директор организует ведение протокола Общего собрания участников Общества. Не позднее чем в течение десяти дней после составления протокола Общего собрания участников общества Генеральный директор обязан направить копию протокола Общего собрания участников всем 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 исполнительным органом общества.

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания отчетного квартала владеет не менее чем 5% уставного капитала либо не менее чем 5% обыкновенных акций.

полное и сокращенное фирменные наименования: **Акционерное общество «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (АО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»)**

место нахождения: **119049, РФ, г. Москва, улица Шаболовка, д. 10, корп. 2**

ИНН 7701548736

ОГРН: 1047796532178

доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **25%**;

доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **25%**;

доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: **0%**.

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация приводится за период, состоящий из 9 месяцев текущего года

Сделки (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий дате совершения сделки, **не совершались**.

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известных Эмитенту кредитных рейтингов, присвоенных эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента, нет.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не указывается, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены, и выпускам, ценные бумаги которых не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и (или) находятся в обращении).

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Эмитент не имеет выпусков ценных бумаг, все ценные бумаги которых погашены.

8.3.2. 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).

Сведения 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):

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя серия ценных бумаг: 01
--	---

	иные идентификационные признаки ценных бумаг: процентные документарные неконвертируемые с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4-01-36481-R от 24.09.2015 г.
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	2 000 000 облигаций
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	2 000 000 000 руб.
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)	29.10.2015 г.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	10
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	1820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	http://fsi.moscow/, http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35466

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Сведения о лице (лицах), предоставившем обеспечение по облигациям, а также об условиях предоставленного обеспечения отсутствуют, в связи с отсутствием у эмитента облигаций с обеспечением, в т.ч. обязательства по которым не исполнены.

8.4.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал и не размещает облигации с ипотечным покрытием.

8.4.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями

Эмитент не размещал и не размещает облигации с заложенным обеспечением денежными требованиями.

8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, а также эмитентом именных ценных бумаг.

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением.

Сведения о депозитарии, осуществляющем обязательное централизованное хранение документарных ценных бумаг эмитента с обязательным централизованным хранением:

полное и сокращенное фирменные наименования **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД)**

место нахождения: город Москва, ул. 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 указанную лицензию: ФСФР России

8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

– Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) № 51-ФЗ от 30.11.1994, с последующими изменениями и дополнениями;

– Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) № 146-ФЗ от 31.07.1998, с последующими изменениями и дополнениями;

– Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) № 117-ФЗ от 05.08.2000, с последующими изменениями и дополнениями;

– Таможенный кодекс таможенного союза;

– Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 46-ФЗ от 05.03.1999 «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 160-ФЗ от 09.06.1999 «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 115-ФЗ от 07.08.2001 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 115-ФЗ от 25.07.2002 «О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации», с последующими изменениями и дополнениями;

– Федеральный закон № 127-ФЗ от 26.10.2002 «О несостоятельности (банкротстве)», с последующими изменениями и дополнениями;

- Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле», с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», с последующими изменениями и дополнениями;
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

**8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента
Эмитент не является акционерным обществом.**

**8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента
Эмитент осуществлял эмиссию облигаций.**

Информация по каждому выпуску облигаций, по которым за пять последних завершённых отчетных лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, выплачивался доход, в табличной форме указываются следующие сведения:

Наименование показателя	Значение показателя за соответствующие отчетные периоды
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя серия ценных бумаг: 01 иные идентификационные признаки ценных бумаг: процентные документарные неконвертируемые с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	4-01-36481-R от 24.09.2015 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	процент (купон) за 1 купонный период
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта	7,48 рубля
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	14 960 000 рублей
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	11.04.2016 г.
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	14 960 000 рублей
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100%
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	доход выплачен эмитентом в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	нет

**8.8. Иные сведения
Иных сведений нет.**

8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом российских депозитарных расписок, находящихся в обращении, и эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности, на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.