

Утвержден

Решением единственного участника

ООО «ФСИ»

Решение № 29/04/2016 от 29.04.2016

**Годовой отчет
Общества с ограниченной ответственностью
«Фондовые стратегические инициативы»**

за 2015 г.

Генеральный директор

МП

Пашков А.И.

Оглавление

I. Подробная информация об Обществе

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии общества

III. Основные факторы риска, связанные с деятельностью общества

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности общества

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

VI. Сведения об участниках общества и о совершенных обществом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, крупных сделках

VII. Сведения о размещенных обществом эмиссионных ценных бумагах и о выплаченных по ним доходах

I. Подробная информация об Обществе

1.1. Общая информация об Обществе

1.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) общества

Полное фирменное наименование эмитента: **Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы»**

дата введения действующего наименования: **17.12.2012 г.**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ООО «ФСИ»**

дата введения действующего наименования: **17.12.2012 г.**

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента не являются схожими с наименованиями других юридических лиц.

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

В течение времени существования Эмитента фирменное наименование не изменялось.

1.1.2. Сведения о государственной регистрации общества

ОГРН (если применимо) юридического лица: **1127747258210**

Дата его 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)**

1.1.3. Идентификационный номер налогоплательщика

7706786501

1.1.4. 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/>**

1.1.5 Сведения об аудиторев (аудиторах) общества

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 аудиторской организации: **125040, г. Москва, 5-я ул. Ямского поля, д. 7, корп. 2**

номер телефона: **(495) 721-89-21**

номер факса: **(495) 721-89-21**

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

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

полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»**

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

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

бухгалтерская (финансовая) отчетность по РСБУ: 2013 г., 2014 г., 2015 г.

финансовая отчетность по МСФО: 2015г.

вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): **бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовая отчетность, составленная по правилам Международных стандартов финансовой отчетности**

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

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;

6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов.

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:

наличие процедуры 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 утверждения проспекта ценных бумаг 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 утверждения проспекта ценных бумаг 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 проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

По итогам аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ: Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам 2015 г. – 100 000 рублей.

По итогам аудита финансовой отчетности по МСФО: 300 000 руб.

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.**

1.2. Основная хозяйственная деятельность Общества

1.2.1. Основная хозяйственная деятельность

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) общества за отчетный год

Единица измерения: **тыс. руб.**

Вид хозяйственной деятельности: **финансовое посредничество**

Наименование показателя	2015 год
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) общества, %	0

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (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 дату утверждения проспекта 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;**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» (ПБУ 9/99), утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 6 мая 1999 года № 32н;**
- **Приказ Министерства финансов РФ от 02 июля 2010 года № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».**

1.2.2 Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности общества

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за завершённый отчетный год. 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

остаётся 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>).

По данным на конец ноября 2015 г. стоимость корпоративных облигаций в обращении составила 7,9 трлн. руб., увеличившись за месяц на 2,5% (в годовом исчислении прирост составил 38,4%). К концу ноября 2015 г. в обращении находилось 1173 эмиссии облигаций 378 эмитентов.

Наибольший объем из общего объема составили облигации банков и финансовых институтов (3,6 трлн. руб.). Из общего объема корпоративных облигаций в обращении 3,7 трлн. руб. (46,3%) пришлось на выпуски облигаций банков и иных финансовых институтов, 1,8 трлн. руб. (23%) – на облигации предприятий нефтегазовой отрасли и 586,8 млрд. руб. (7,4%) – на облигации транспортных компаний. По данным агентства ООО «Сбондс.ру», в ноябре 26 новых эмитентов в ходе 29 эмиссий корпоративных облигаций привлекли 216,5 млрд. руб. (в октябре 2015 г. 30 эмитентов в ходе 40 эмиссий привлекли 283,1 млрд. рублей) (Источник: <http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/89ba6e06-f753-4239-b9b5-962df1e5ef2b/%D0%9C%D0%BE%D0%BD%D0%B8%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B8%D0%BD%D0%B3+%D1%8F%D0%BD%D0%B2%D0%B0%D1%80%D1%8C-%D0%BD%D0%BE%D1%8F%D0%B1%D1%80%D1%8C+2015.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=89ba6e06-f753-4239-b9b5-962df1e5ef2b>).

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

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли: **Эмитент эффективно ведет деятельность в сфере финансового посредничества, что отвечает требованиям рынка.**

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента):

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента.

Мнения органов управления эмитента относительно представленной информации совпадают.

1.2.3. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность общества

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

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

На деятельность Эмитента, на изменение размера выручки от продажи Эмитентом услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности могут повлиять следующие факторы и условия:

- **политические и экономические, связанные с возможностью изменения политической ситуации, национализации и прочими обстоятельствами;**
- **негативные изменения в банковской, финансовой системе, экономике страны/региона;**
- **изменения рынка (колебания курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов);**
- **кредитный риск (неисполнение принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам);**
- **платежеспособность Эмитента;**
- **прямые или косвенные потери, вызванные ошибками или несовершенством процессов, систем в организации, ошибками или недостаточной квалификацией персонала организации;**
- **изменения действующего законодательства, а также с несовершенство законов и прочих нормативных документов, касающихся рынка ценных бумаг;**
- **снижение кредитного рейтинга РФ;**
- **форс-мажорные обстоятельства.**

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

На деятельность Эмитента на российском рынке оказывают влияние факторы, определяющие развитие рынка в целом. Эмитент предполагает, что действие данных факторов в будущем сохранится. Указанные факторы и условия будут действовать неограниченно долго.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий: **Эмитент проводит и планирует в дальнейшем проводить регулярный мониторинг рынка и деятельности других российских эмитентов для эффективного использования указанных факторов и условий.**

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента: **планирование деятельности на основании анализа**

экономической ситуации (мониторинга рынка и деятельности других российских эмитентов).

Существенные события или факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): **ухудшение конъюнктуры рынка, повторение мирового финансового кризиса, отсутствие или низкий уровень ликвидности банков, ухудшение положения РФ на внешних рынках, экономические санкции со стороны других государств, рост валюты, негативные изменения в банковской, финансовой системе. Вероятность наступления таких событий (возникновения факторов) в среднесрочной перспективе оценивается как средняя.**

Существенные события или факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: **улучшение макроэкономической ситуации, рост промышленного производства, рост цен на нефть, укрепление рубля. Вероятность наступления таких событий (возникновения факторов) в среднесрочной перспективе оценивается как средняя. Продолжительность действия событий/факторов не ограничена.**

1.2.4. Конкуренты общества

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом: **Эмитент не имеет конкурентов, включая конкурентов за рубежом.**

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг): **факторы конкурентоспособности Эмитента не приводятся в связи с отсутствием конкурентов.**

1.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) общества

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: **Эмитент осуществляет свою деятельность в области финансового посредничества. В соответствии с целями создания Эмитент осуществляет свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.**

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

- **общая финансово-экономическая и политическая ситуация в России;**
- **проведение государственных реформ экономического, политического и социального характера;**
- **изменение ситуации на мировых рынках.**

Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

1.2.6. Сведения о наличии у общества разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не имеет разрешений (лицензий) или специальных допусков к отдельным видам работ.

Добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи не является основным видом деятельности Эмитента.

1.2.7. Планы будущей деятельности и перспективы развития общества

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: **Эмитент планирует осуществлять обслуживание облигационных займов. Кроме того, Эмитент намеревается продолжать осуществление деятельности в отрасли финансового посредничества. Указанные планы у эмитента отсутствуют.**

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: **Указанные планы у эмитента отсутствуют.**

1.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики общества

Информация, содержащаяся в настоящем подпункте, указывается за **завершенный отчетный год**.

За 2015 г.

Наименование, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок: **Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется.**

Информация об изменении цен более чем на 10 процентов на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: **Изменения цен более чем на 10 % на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было.**

Доля в поставках материалов и товаров эмитенту занимают импортные поставки. Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: **Импортные поставки отсутствуют.**

1.4. Подконтрольные обществу организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное.

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

1.5.1. Основные средства

На отчетную дату 31.12.2015 г. Эмитент не имел основных средств, амортизация не начислялась.

Переоценка основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств за отчетный период не осуществлялась.

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

1.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества общества после даты окончания последнего завершенного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение завершенного года: **существенных изменений в составе имущества эмитента, произошедших в течение завершенного года, не происходило.**

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности общества

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания завершенного года):

Наименование показателя	2015 год
Производительность труда, тыс. руб./чел.	0
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	28 617,01
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,99996
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-47,40
Уровень просроченной задолженности, %	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П).

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

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

Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» характеризует соотношение внешних и собственных источников финансирования. Значение показателя рассчитанное за 2015 г. свидетельствует о привлечении компанией дополнительных средств в размерах, значительно превышающих собственный капитал компании.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала в 2015 году 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.

2.2. Обязательства общества

2.2.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

За 2015 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	2 025 453
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	21 500
облигационные займы	2 000 000
Краткосрочные заемные средства	6 580
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	6 580
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	28 392
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	2
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	25
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	28 366
из нее просроченная	0

Причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности или просроченной задолженности по заемным средствам: **Эмитент не имеет просроченную 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 **2015 г.:**

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

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **Акционерное общество «Сканграфикс» (АО «Сканграфикс»)**

ИНН (если применимо): **7718504769**

ОГРН (если применимо): **1047796026960**

место нахождения: **107497, г. Москва, ул. Монтажная, дом 9, строение 1, этаж 3, пом. IV, ком. 13**

сумма задолженности: **25 241 000 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: **3 124 800,90 руб.**

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

Кредитор **не** является аффилированным лицом эмитента.

2.2.2. Кредитная история общества

Исполнение эмитентом обязательств **по действовавшим в течение** завершенного отчетного 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	
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Владельцы Облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	2 000 000 000 руб.
Сумма основного долга на дату окончания отчетного года, руб./иностранная валюта	2 000 000 000 руб.
Срок кредита (займа), лет	5 лет
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1,50 %

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
Планный срок (дата) погашения кредита (займа)	05.10.2020 г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	срок погашения кредита (займа) не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	иных сведений нет

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	21 500 000 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	Просрочка при выплате процентов по займу отсутствует

их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	
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

2.2.3. Обязательства общества из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Эмитент не предоставлял обеспечения по обязательствам третьих лиц.

2.2.4. Прочие обязательства общества

Эмитент не имеет соглашений, включая срочные сделки, не отраженных 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.

III. Основные факторы риска, связанные с деятельностью общества

3.1. Политика общества в области управления рисками:

Политика 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 будет производиться о состоянии отрасли на среднесрочный и долгосрочный период, исходя из макроэкономических прогнозов инвестиционных аналитиков, оцениваются отраслевые тенденции, сегментации спроса и состояния конкурентной среды. На основе анализа будет вырабатываться стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли Эмитента в отрасли.

В отношении страновых и региональных рисков будет производиться мониторинг политической и экономической ситуации, а также уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения.

В отношении финансовых рисков будет проводиться 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 и система лимитов.

Управление правовыми рисками основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства РФ. Юридическая служба отслеживает все изменения законодательства, касающиеся деятельности компании, и проводит правовую экспертизу всех договоров и соглашений.

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.

3.2. 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.**

3.3. Страновые и региональные риски

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

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.

Предварительные данные показали снижение экономической активности к концу 2015 г. По отношению к прошлому году темпы падения ВВП, по оценке Минэкономразвития России, несколько ускорились в ноябре. Снижение мировых цен на нефть создало значимые угрозы для доходной части государственного бюджета и стабильности валютного курса. Резкое снижение претерпел российский импорт в результате падения

внутреннего спроса под влиянием замедления роста ВВП и ухудшения торговых отношений России с ключевыми странами-партнерами.

В 2015 г. продолжает действовать режим санкций в отношении России.

Экономические санкции и проводимая российским правительством политика ответных мер не столько защищают внутренний рынок от импорта, сколько ограничивают российский бизнес в доступе к финансовым ресурсам и технологиям, а потребителей обрекают на перспективу приобретения менее качественной продукции по более высоким ценам.

В ноябре потребительская инфляция составила 0,8% (0,7% в октябре, 0,6% в сентябре), превысив прогнозируемое значение на 0,1 п. пункта, также как и в октябре. Ежемесячное усиление инфляции обусловлено сезонными факторами – базовая инфляция, исключая влияние сезонных и административных факторов, замедляется второй месяц подряд – до 0,6% в ноябре с 0,8% в августе и сентябре.

В декабре инфляция продолжает ускоряться вследствие возобновления ослабления рубля на фоне снижения цен на нефть и усиления инфляционных ожиданий, в том числе за счет расширения режима эмбарго на продукты. В декабре инфляция составила 0,77%. С начала года прирост цен составил 12,1% (8,5% годом ранее).

Экспорт в страны дальнего зарубежья в ноябре 2015 г. снизился по сравнению с ноябрем прошлого года на 32,4 % и составил 21,3 млрд. долл. США, экспорт в страны СНГ сократился на 23,6 % (4,0 млрд. долл. США). Доля стран дальнего зарубежья в общем объеме экспорта России в январе-ноябре 2015 г., снизилась на 0,4 п. пункта относительно января-ноября 2014 года и составила 85,9 %, доля стран СНГ соответственно увеличилась. Импорт товаров в ноябре текущего года, по оценке, составил 16,7 млрд. долл. США (72,2% к ноябрю 2014 г. и 97,1% к октябрю 2015 года). Импорт из стран дальнего зарубежья в ноябре 2015 г. составил 14,9 млрд. долл. США (72,6 % к ноябрю 2014 г.), из стран СНГ – 1,8 млрд. долларов США (68,6 % к ноябрю 2014 года). Доля стран дальнего зарубежья в общем объеме импорта России, по оценке, в январе-ноябре 2015 г. по сравнению с январем-ноябрем уменьшилась на 0,1 п. пункта до 88,0 %, доля стран СНГ соответственно увеличилась. По предварительным данным таможенной статистики, в январе-ноябре 2015 г. импорт товаров из стран дальнего зарубежья в стоимостном выражении по сравнению с аналогичным периодом 2014 года уменьшился на 37,1 процента.

В ноябре номинальный эффективный курс национальной валюты не изменился, а в целом за январь-ноябрь 2015 года (из расчета ноябрь 2015 г. к декабрю 2014 г.) – ослабление составило 1%. Реальный эффективный курс за ноябрь укрепился на 0,7%, в целом за первые одиннадцать месяцев текущего года его укрепление оценивается Банком России в 7,2 процента. По расчетам Минэкономразвития России, за ноябрь текущего года ослабление рубля в реальном выражении к доллару составило 2%, укрепление к евро – 2,1%.

Совокупный объем государственного долга составил по состоянию на 1 декабря 10 480,52 млрд. руб., увеличившись за ноябрь на 130,49 млрд. руб., или на 1,3%, а в целом за январь-ноябрь текущего года - на 181,41 млрд. руб., или на 1,8%. В структуре государственного долга на 1 декабря внешний долг составил 31,7% (31,2% - на 1 ноября и 29,7% - на 1 января), внутренний долг – 68,3% (68,8% и 70,3% соответственно).

На заседаниях Совета директоров Банка России 30 октября и 11 декабря текущего года были приняты решения оставить ключевую ставку на уровне 11% годовых с учетом сохранения значительных инфляционных рисков. В ноябре продолжилось снижение спроса кредитных организаций на операции рефинансирования Банка России прежде всего из-за продолжительного чистого притока в банковский сектор средств по бюджетному каналу и за счет прочих операций.

В ноябре 2015 года в условиях снижения цен на нефть на международном рынке и ожиданий повышения в следующем месяце ключевой ставки ФРС США преобладала тенденция к понижению курса российской валюты относительно основных мировых валют. Определенную поддержку рублю оказали значительные объемы продажи российскими экспортерами валютной выручки. Однако декабрь обозначился увеличением официального курса доллара США к рублю: По итогам декабря официальный курс доллара США к рублю повысился на 72,8827 руб. за доллар на 31 декабря 2015 г., курс евро к рублю – до 79,6972 руб. за евро (источник:<http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/89ba6e06-f753-4239-b9b5-962df1e5ef2b/%D0%9C%D0%BE%D0%BD%D0%B8%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B8%D0%BD%D0%B3+%D1%8F%D0%BD%D0%B2%D0%B0%D1%80%D1%8C-%D0%BD%D0%BE%D1%8F%D0%B1%D1%80%D1%8C+2015.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=89ba6e06-f753-4239-b9b5-962df1e5ef2b>).

Международное рейтинговое агентство Standard & Poors в начале 2015 г. снизило рейтинг России до спекулятивного уровня, до отметки ВВ+. Прогноз по рейтингу «негативный». В октябре 2015 г. агентство подтвердило долгосрочный рейтинг России в иностранной валюте на уровне ВВ+ (ниже инвестиционного) с «негативным» прогнозом. Долгосрочный рейтинг в национальной валюте подтвержден на отметке ВВВ-. S&P также подтвердило рейтинг по национальной шкале ruAAA. Прогноз отражает позицию агентства о том, что состояние финансовых буферов может ухудшиться в течение следующих 12 месяцев быстрее, чем ожидается в настоящее время. В новом рейтинге S&P говорится, что в 2015–2018 годах средний рост ВВП составит 0,4% в годовом выражении, что ниже среднего значения на 2,4% за предыдущие четыре года. S&P ухудшило прогноз развития экономики России. Агентство ожидает, что падение ВВП России в 2015 году составит 3,6%, хотя раньше эксперты ожидали сокращения на 2,6%. Кроме того, S&P снизил прогноз роста экономики на 2016 год — с 1,9% до 0,3% (<http://www.rbc.ru/rbcfreenews/562121eb9a7947e2e459af1b>).

В середине января 2015 г. рейтинговое агентство Fitch понизило рейтинг России до низшей ступени инвестиционного уровня "ВВВ-" с негативным прогнозом. В октябре 2015 г. Fitch сохранило рейтинг России на уровне «ВВВ-» с негативным прогнозом и ухудшило прогноз по росту ВВП. Агентство отмечает рост волатильности рубля и ускорение инфляции из-за ухудшения положения на нефтяном рынке. В то же время в Fitch констатировали, что ослабление российской валюты по-прежнему позитивно отражается на платежном балансе. Профицит внешней торговли в 2015 году, по мнению аналитиков, должен составить 5-6 процентов ВВП при сокращении оттока капитала. Среди рисков для российской экономики Fitch указало сохраняющийся режим санкций, конфликт на Украине, а также исчерпание валютных резервов. В то же время в агентстве выразили мнение, что операция ВКС РФ в Сирии не отразится на состоянии экономики России. Свой прогноз по России на 2015-2016 год ухудшил МВФ. Теперь падение ВВП РФ

прогнозируется в размере 3,8 процента вместо прежних 3,4 процента. Кроме того, фонд ожидает продолжения рецессии в России в 2016 году. За январь-август текущего года российский ВВП упал на 3,8 процента. (<https://lenta.ru/news/2015/10/16/fitch/>)

В то же время международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service изменило прогноз кредитного рейтинга по государственным облигациям России до "стабильный" с "негативного" и подтвердило рейтинг на уровне "Ba1", что на одну степень ниже инвестиционного уровня. В числе факторов, повлиявших на это решение, агентство называет стабилизацию внешних финансов России, а также снижение вероятности нового сильного шока для экономики страны, например, в результате ужесточения западных санкций, в течение ближайших 12-18 месяцев, говорится в сообщении агентства. Эксперты агентства отмечают, что негативное влияние на уровень валютных резервов России из-за санкций и низких цен на нефть оказалось слабее, чем ожидалось - за счет использования плавающего режима рубля и его девальвации. Официальные резервы сохранились практически на прежнем уровне, несмотря на сокращение Резервного фонда. Moody's ожидает сохранения относительно стабильной ситуации с внешними финансами России, кроме того, по мнению экспертов агентства, снизилась вероятность ужесточения западных санкций в отношении России на фоне относительно спокойной ситуации на востоке Украины (<http://www.interfax.ru/business/483126>).

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане.

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.

16 января 2015 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило с уровня «BBB» до «BBB-» долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валютах города Москвы. Также Fitch понизило долгосрочный рейтинг необеспеченного долга Москвы с «BBB» до «BBB-». Проведенные рейтинговые действия в отношении города Москвы последовали за понижением агентством Fitch долгосрочных РДЭ Российской Федерации в иностранной и национальной валюте с уровня «BBB» до «BBB-» с "негативным" прогнозом. Поскольку, как отмечает агентство, в соответствии с применяемой методологией "местные и региональные органы власти могут иметь рейтинги выше суверенного только при исключительных обстоятельствах".

20 января 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило на одну степень рейтинговую шкалу рейтингов Москвы: рейтинг эмитента в иностранной и национальной валютах и рейтинг старших необеспеченных долговых обязательств в

иностранной валюте понижены с «Ваа2» до «Ваа3» и поставлены на пересмотр в сторону понижения. При этом, как поясняет Moody's, "понижение рейтингов города Москвы отражает ее сильные институциональные связи с федеральным правительством и отсутствие у нее особого статуса, что не позволяет ей иметь рейтинги, превышающие суверенный". 24 февраля 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило кредитные рейтинги города Москвы до "неинвестиционной" категории с "Ваа3" до "Ва1" с "негативным" прогнозом после совершения аналогичных рейтинговых действий в отношении суверенных рейтингов Российской Федерации.

4 сентября 2015 года Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг Москвы на уровне «BB+» и рейтинг по национальной шкале «ruAA+» вследствие «очень низкого уровня долга и очень сильных показателей ликвидности». Прогноз изменения рейтингов - «Негативный» - отражает аналогичный прогноз по суверенным рейтингам Российской Федерации. 27 ноября 2015 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Москвы на уровне «BBB-» с «негативным» прогнозом и рейтинг по национальной шкале «AAA(rus)». 4 декабря 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило кредитные рейтинги Москвы на уровне «Ва1», улучшив при этом прогноз с «негативного» на «стабильный». В настоящий момент кредитные рейтинги города Москвы по международной и российской национальной шкале от трех ведущих международных рейтинговых агентств находятся на уровне суверенного рейтинга Российской Федерации. (источник: http://moscowdebt.mos.ru/credit_ratings/history/).

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.

3.4. 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 оказывают 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 придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам.

Эмитент не осуществляет хеджирование данных рисков. Но подобные риски никак не могут сказаться на способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

В своей деятельности Эмитент прямо не подвержен изменению курса обмена валют, так как осуществляет расчеты в рублях. Однако изменение валютного курса может оказать влияние в первую очередь на экономику в стране в целом, удорожанию импортируемых товаров и привести к снижению платежеспособного спроса. Эмитент подвержен рискам, связанным с погашением кредиторской и дебиторской задолженности, т.к. резкое снижение стоимости национальной валюты может сказаться на обслуживании заемных средств и на платежеспособности дебиторов.

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 Эмитент осуществляет все расчеты 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 изменению валютного курса, 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. В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок и их отрицательного влияния Эмитент планирует проводить более жесткую политику по снижению затрат, что будет способствовать сохранению рентабельности и финансового состояния компании. 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. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Компании, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска: **С начала 2015 года уровень инфляции составил 12,91 %, 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.

Показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются 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.

3.5. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента:

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;
- 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), которые могут 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.

3.6. 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:

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.

3.7. 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) незначительны, поскольку деятельность Эмитента сопровождается эффективным управлением 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.

Риск отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента, отсутствует. Эмитент ведет эффективное управление всех ресурсов. Значительному снижению риска отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) способствует направленность Эмитента на финансовую устойчивость и эффективное управление финансовыми ресурсами.

В связи с этим указанные выше оцениваются как минимальные.

3.8. 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.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности общества

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности общества

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последний завершённый год (показатели рассчитываются на дату окончания года).

Наименование показателя	2015
Норма чистой прибыли, %	-
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0
Рентабельность активов, %	0,0014
Рентабельность собственного капитала, %	38,89
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 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 рассматриваемый период 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 рассматриваемый период.

Рентабельность активов показывает способность активов компании порождать прибыль. То есть, сколько единиц прибыли получено предприятием с единицы стоимости активов. Рентабельность активов имеет небольшие значения, однако является положительной.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала Эмитента. Рентабельность собственного капитала за 2015 год имеет достаточно высокое значение за счет полученной чистой прибыли за период.

За отчетный период у эмитента отсутствует непокрытый убыток.

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

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента совпадают. Члены совета директоров эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженного в протоколе собрания совета директоров эмитента.

4.2. Сведения о размере, структуре уставного капитала общества и стоимости чистых активов

размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **10 000 рублей**

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

Изменений размера уставного капитала за последний завершённый финансовый год не было.

Величина уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, соответствует уставу эмитента.

Динамика изменения стоимости чистых активов общества и уставного капитала общества, тыс. руб. за три года:

Размер уставного капитала Общества:

2013 г. – **10**

2014 г. – **10**

2015 г. – **10**

Стоимость чистых активов Общества:

2013 г. – **16 тыс. руб.**

2014 г. – **44 тыс. руб.**

2015 г. – **72 тыс. руб.**

Сопоставление УК с СЧА:

Стоимость чистых активов за три последних отчетных года больше уставного капитала Общества ввиду полученной прибыли в 2013 г. (14 тыс. руб.), в 2014 г. (28 тыс. руб.), в 2015 г. (28 тыс. руб.). Прибыль за указанные периоды не была распределена.

4.3. Ликвидность общества, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, приводится за завершённый отчетный год:

Наименование показателя	2015
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	1 975 525
Коэффициент текущей	57,49

ликвидности		
Коэффициент ликвидности	быстрой	57,49

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П).

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов 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 2015 году показатель был положительным и составил 1 975 525 тыс.руб. 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. В 2015 г. показатель составил 57,49.

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 2015 г. значение показателя совпало со значением показателя коэффициента текущей ликвидности, ввиду отсутствия у эмитента запасов и НДС по приобретенным ценностям. снизился до значения 0,44, ввиду того, что значительно увеличились краткосрочные обязательства Эмитента за счет перевода долгосрочных облигационных займов в категорию краткосрочных обязательств.

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

Член совета директоров эмитента не имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

4.4. Финансовые вложения общества

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

На **31.12.2015 г.**

Вложения в ценные бумаги:

вид ценных бумаг: **векселя**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: **Акционерное общество «Сканграфикс» (АО «Сканграфикс»)**

место нахождения: **107497, город Москва, улица Монтажная, дом 9, строен 1, этаж 3, пом. IV, ком. 13**

ИНН (если применимо): **7718504769**

ОГРН (если применимо): **1047796026960**

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): **не применимо к данному финансовому вложению**

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

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, для облигаций и иных долговых эмиссионных ценных бумаг, а для опционов эмитента - также срок погашения: **2 000 000 000 рублей/не применимо к данному финансовому вложению**

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 и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: **2 000 000 000 рублей; сумма начисленных (выплаченных) процентов по векселям: проценты не начислялись и не выплачивались**

размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок его определения, срок выплаты: **не применимо к данному финансовому вложению**

размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **не применимо к данному финансовому вложению**

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: **не применимо к данному финансовому вложению**

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: **не применимо к данному финансовому вложению**

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 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): **Открытое Акционерное общество «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (ОАО «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.**

вид ценных бумаг: **облигации**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) эмитента (лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо): **Общество с ограниченной ответственностью «Еврофинансы-Недвижимость» (ООО «Еврофинансы-Недвижимость»), 119049, РФ, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2, 7705649816, 1057746379976;**

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): **4B02-01-36380-R, ЗАО «ФБ ММВБ»**

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

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, для облигаций и иных долговых эмиссионных ценных бумаг, а для опционов эмитента - также срок погашения: **25 000 000 рублей**

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента (отдельно указывается балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента): **25 000 000 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: **Процентная ставка по купонам определяется эмитентом облигаций в числовом выражении в дату установления купона, которая наступает не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты окончания текущего купонного периода. Эмитент облигаций имеет право**

определить в Дату установления купона ставки любого количества следующих за этим купоном неопределенных купонов.

Срок выплаты дохода по облигациям:

Даты выплаты купонов:

2 купон - 29.04.2016

3 купон - 29.07.2016

4 купон - 28.10.2016

5 купон - 27.01.2017

6 купон - 28.04.2017

7 купон - 28.07.2017

8 купон - 27.10.2017

9 купон - 26.01.2018

10 купон - 27.04.2018

11 купон - 27.07.2018

12 купон - 26.10.2018

13 купон - 25.01.2019

14 купон - 26.04.2019

15 купон - 26.07.2019

16 купон - 25.10.2019

17 купон - 24.01.2020

18 купон - 24.04.2020

19 купон - 24.07.2020

20 купон - 23.10.2020

Доход по 20-му купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций.

размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **не указывается для данного вида ценных бумаг**

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: **не указывается для данного вида ценных бумаг**

Эмитент не создавал резервы под обесценение ценных бумаг.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) эмитента в случае если его средства размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): **средства эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).**

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 облигаций.

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

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

- **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.**

4.5. Сведения о размере дебиторской задолженности

Наименование показателя	На 31.12.2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям 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.	10 462
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности, тыс. руб.	10 462
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 31.12.2015 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: **6 575 342,40 рублей**

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченной дебиторской задолженности нет**
Дебитор **не** является аффилированным лицом.

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование): **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (ОАО «ИК» ЕВРОФИНАНСЫ)»**

ИНН (если применимо): **7701008530**

ОГРН (если применимо): **1027739083570**

место нахождения: **119049, город Москва, улица Шаболовка, 10, корп. 2**

сумма дебиторской задолженности: **3 113 823,48 рублей**

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченной дебиторской задолженности нет**
Дебитор **не** является аффилированным лицом.

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 управления общества

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

В соответствии с п. 7.1. Устава Высшим органом Общества является Общее собрание участников Общества.

В соответствии с п. 8.1. Устава Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор, подотчетный в своей деятельности Общему собранию участников Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного управления эмитента либо иного аналогичного документа: **кодекс корпоративного управления эмитента или иной аналогичного документа отсутствуют.**

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность его органов управления: **за последний отчетный период изменения в устав Эмитента не вносились, внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов управления, нет.**

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

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 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 органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля
Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Уставом Общества не предусмотрено образование органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, в том числе:

информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: **комитет по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента отсутствует.**

информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента), его задачах и функциях: **отдельное структурное подразделение (подразделения) эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иное, отличное от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) отсутствует.**

информация о наличии у эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита: **отдельное структурное подразделение (служба) внутреннего аудита отсутствует.**

Сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля: **Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Общества, определения соответствующих средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска. Политика и система управления рисками регулярно анализируется с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Общества.**

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: **внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, нет.**

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

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, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества

Сведения не указываются, т.к. должность ревизора Эмитента занимает физическое лицо.

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

Информация указывается за завершенный отчетный год:

Наименование показателя	За 2015 г.
Средняя численность работников, чел.	1
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	0

Существенных изменений численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период не происходило.

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

Профсоюзный орган не создан.

VI. Сведения об участниках общества и о совершенных обществом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, крупных сделках

6.1. Сведения об общем количестве участников общества

Общее количество участников общества на дату окончания отчетного года: **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 об изменениях в составе и размере участия участников эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала

Составы участников эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников эмитента, **проведенном за завершённый отчетный год**, 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

6.4. Сведения о совершенных обществом 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 года, не совершались.

Сделки (группа 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 год: указанные сделки (группа взаимосвязанных сделок) за последний отчетный год не совершались.

6.5. Сведения о существенных и крупных сделках, совершенных обществом

Информация указывается за отчетный период, состоящий из 12 месяцев 2015 года.

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий дате совершения сделки, указываются:

1. вид и предмет сделки: **купля-продажа облигаций при их размещении;**
стороны сделки: **1) Эмитент - ООО «ФСИ» (продавец), действующий через брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения**

облигаций выпуска, – ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (далее также – ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»);

2) Приобретатель облигаций - ЗАО «Сканграфикс» (наименование АО «Сканграфикс» на дату подписания настоящего ежеквартального отчета);

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Продавец соглашается продать, а Покупатель соглашается приобрести и оплатить процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Эмитент - Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы».

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-36481-R

Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 24.09.2015 г.

Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Количество приобретаемых ценных бумаг: 2 000 000 (Два миллиона) штук, цена одной ценной бумаги: 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы».

При приобретении облигаций их владельцы приобретают права, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг (государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4-01-36481-R от 24.09.2015 г.).

Все задолженности Эмитента по облигациям выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав;

срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: срок исполнения обязательств по сделке: 12.10.2015 г.

стороны и выгодоприобретатели по сделке:

Продавец – Общество с ограниченной ответственностью «Фондовые стратегические инициативы»

Покупатель – Закрытое акционерное общество «Сканграфикс»

размер сделки в денежном выражении: 2 000 000 000 рублей

размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: 2 618,5 %;

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: 76 381 тыс. руб.;

дата совершения сделки (заключения договора): 12.10.2015 г.;

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента:

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка (взаимосвязанные сделки);**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **единственный участник;**

дата принятия решения об одобрении сделки: **29.07.2015 г.;**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **решение единственного участника № 6/н от 29.07.2015 г.**

2. вид и предмет сделки: **купля-продажа векселей;**

стороны сделки: **Финнисс инвестментс лимитед (Finniss investments limited) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы» (Продавец) и ООО «ФСИ» (Покупатель);**

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **Продавец передает, а Покупатель принимает векселя ЗАО «Сканграфикс», общая сумма – 2 000 000 000 руб. 00 коп.;**

срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

срок исполнения обязательств по сделке: 12.10.2015 г.

стороны и выгодоприобретатели по сделке: Финнисс инвестментс лимитед (Finniss investments limited) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы» (Продавец) и ООО «ФСИ» (Покупатель);

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: 2 000 000 000 руб. 00 коп.; 2618%;

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **76 381 тыс. руб.;**

дата совершения сделки (заключения договора): **12.10.2015 г.;**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента:

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка;**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **единственный участник;**

дата принятия решения об одобрении сделки: **12.10.2015 г.;**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **решение единственного участника № 6/н от 12.10.2015 г.**

3. вид и предмет сделки: **купля-продажа облигаций;**

стороны сделки: **АО «Сканграфикс» (Продавец) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы» и ООО «ФСИ» (Покупатель) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы»;**

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **Продавец обязуется передать, а Покупатель обязуется принять и оплатить биржевые облигации ООО «Еврофинансы-недвижимость» серии БО-01 в количестве 25 000 штук;**

срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

срок исполнения обязательств: не позднее 30 ноября 2016;

стороны и выгодоприобретатели по сделке: АО «Сканграфикс» (Продавец) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы» и ООО «ФСИ» (Покупатель) в лице ОАО «ИК «Еврофинансы».

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: 25 241 тыс. руб.; 33%

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **76 238 тыс.руб;**

дата совершения сделки (заключения договора): **01.12.2015 г.;**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **сделка не является крупной и сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность, поэтому не одобрялась;**

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **сделка не является крупной и сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность;**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **сделка не является крупной и сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность, поэтому не одобрялась;**

дата принятия решения об одобрении сделки: **сделка не является крупной и сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность, поэтому не одобрялась;**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **сделка не является крупной и сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность, поэтому не одобрялась.**

VII. Сведения о размещенных обществом эмиссионных ценных бумагах и о выплаченных по ним доходах

7.1. Сведения о выпусках эмиссионных ценных бумаг общества

7.1.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Указанных выпусков нет.

7.1.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

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, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков)

1.

<p>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг</p>	<p>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.</p>
<p>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)</p>	<p>4-01-36481-R от 24.09.2015 г.</p>
<p>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)</p>	<p>Банк России</p>
<p>Количество ценных бумаг выпуска</p>	<p>2 000 000 облигаций</p>
<p>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</p>	<p>2 000 000 000 руб.</p>
<p>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)</p>	<p>находятся в обращении</p>

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

7.2. 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.

7.3. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги общества

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 закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО 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: **177-12042-000100**

дата выдачи: **19.02.2009 г.**

срок действия: **без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **Центральный банк Российской Федерации (Банк России)**

7.4. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных доходах по облигациям общества

7.4.1. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям общества

Информация по каждому выпуску облигаций, по которым за последний завершённый отчётный год выплачивался доход: за указанный период времени доход по облигациям не выплачивался (дата выплаты первого купона по размещённым облигациям в указанном периоде не наступила).