

23. Прочие расходы

Показатель	За год, закончив- шийся 31.12.2011 г.	За год, закончившийся 31.12.2010 г.
Услуги по хранению имущества, полу- ченного Обществом в залог	-	1 205
Пени за просрочку оплаты по финан- совому обязательству	-	55
ИТОГО:	-	1 260

Расходы на оплату пени в 2010 г. представляют собой пени за просрочку выплаты процен-
тов.

24. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансо-
вых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой
риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определе-
ние лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Об-
щества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из
сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит
поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рас-
считывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Денежные средства	132 776	5 040	1 460
Депозиты в банках	-	12 000	14 901
Выданные займы	50 050	-	100 767
Дебиторская задолженность	147 748	-	-
ИТОГО	330 574	17 040	117 128

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества,
приведены выше (в примечании 7).

Данные о выданных займах приведены в примечании 9, а о размещенных депозитах – в
примечании 8.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процент-
ной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски
изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов,
предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Общества валютой измерения.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Займы, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответственно.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по размещенным и привлеченным средствам приведены выше в примечаниях 7, 8, 9, 12 и 16. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(769)	60	68
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	769	(60)	(68)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Общества нет каких-либо финансовых инструментов, на которые данный риск может повлиять.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Данные о сроках выданных и привлеченных займов, а также размещенных депозитов и дебиторской задолженности приведены в Примечаниях 8, 9, 12 и 16 соответственно.

Не дисконтированная сумма привлеченных займов (включая выпущенные векселя и облигации) составляет:

- на 31.12.2009 г. - 108.523 тыс.руб. сроком от 1 месяца до 1 года;
- на 31.12.2010 г. - ноль рублей.

- на 31.12.2011 г. – 353.853 тыс.руб. сроком от 1 года до 3 лет.

Данные о сроках кредиторской задолженности приведены в Примечании 17. Не дисконтированная сумма кредиторской задолженности не отличается от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Управление капиталом

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Прочие риски

Общезкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

25. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Описанные в примечании 11 операции с финансовыми инструментами на бирже осуществлялись в 2011 году через брокера, являющегося связанной с Обществом стороной.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, по другим операциям со связанными сторонами:

Показатель	За год, завершив- шийся 31 декабря 2011 года	За год, завер- шившийся 31 де- кабря 2010 года
Другие связанные стороны:		
Задолженность покупателей по сделкам продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58 905	-
Денежные средства на брокерском счете	19 933	-
Обеспечение исполнения обязательств по облигациям Общества	353 853	-
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	354	1 924

К ключевому управленческому персоналу относится только директор Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

26. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

На конец 2011 года Обществом заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2012 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2012 году останутся на уровне затрат на аренду 2011 года.

На конец 2010 года Обществом был заключен один договор операционной аренды помещений, срок которых истек в 2011 году.

27. События после отчетной даты

Прибыль Общества в 2012 году не распределялась.

28 октября 2011 года единственным акционером Общества было принято решение о размещении процентных неконвертируемых документарных облигаций Общества на предъявителя серии 02 и 03 с обязательным централизованным хранением:

1) Выпуск серии 02 общей номинальной стоимостью 20 млрд. рублей (20.000.000 штук номинальной стоимостью 1.000 руб. каждая). Облигации размещаются на срок 5 460 дней с даты на-

чала размещения. Облигации размещаются по номинальной стоимости по открытой подписке. Предусмотрено три купонных периода, длительность каждого 1 820 дней.

Выпуск облигаций зарегистрирован 28.12.2011 г. Государственный регистрационный номер 4-02-55811-Н.

На момент утверждения настоящей отчетности размещение выпуска не начато.

2) Выпуск серии 03 общей номинальной стоимостью 5 млрд.рублей (5.000.000 шт. номинальной стоимостью 1.000 руб. каждая). Облигации размещаются на срок 5 460 дней с даты начала размещения. Облигации размещаются по номинальной стоимости по открытой подписке. Предусмотрено 13 купонных периодов: длительность первого – 1.092 дня с даты размещения, длительность каждого следующего – 364 дня.

Ставка купона по первому купонному периоду – 11% годовых.

Выпуск облигаций зарегистрирован 28.12.2011 г. Государственный регистрационный номер 4-03-55811-Н.

Облигации размещены полностью в январе 2012 года. Цена размещения равна номиналу облигаций.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг зарегистрирован в ФСФР России 27.03.2012 г.

Директор

«23» мая 2012 г.



К.П. Сажина
(расшифровка подписи)