

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Й О Т Ч Е Т

Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"

Код эмитента: 10873-F

за 1 квартал 2012 г.

Место нахождения эмитента: **650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504**

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

Генеральный директор
Дата: 14 мая 2012 г.

_____ Г.В. Ильин
подпись

Главный бухгалтер
Дата: 14 мая 2012 г.

_____ Т.А. Жохова
подпись

Контактное лицо: **Жохова Татьяна Анатольевна, Главный бухгалтер**

Телефон: **(3842) 75-43-20**

Факс: **(3842) 75-43-20**

Адрес электронной почты: **chif-kuz@kmr.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.chif-kuz.narod.ru/business.html**

Оглавление

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1.

Лица, входящие в состав органов управления эмитента

1.2.

Сведения о банковских счетах эмитента

1.3.

Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.4.

Сведения об оценщике эмитента

1.5.

Сведения о консультантах эмитента

1.6.

Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1.

Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

2.3.

Обязательства эмитента

2.3.1.

Заемные средства и кредиторская задолженность

2.3.2.

Кредитная история эмитента

2.3.3.

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4.

Прочие обязательства эмитента

2.4.

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

III. Подробная информация об эмитенте

3.1.

История создания и развитие эмитента

3.1.1.

Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

3.1.2.

Сведения о государственной регистрации эмитента

3.1.3.

Сведения о создании и развитии эмитента

3.1.4.

Контактная информация

3.1.5.

Идентификационный номер налогоплательщика

3.1.6.

Филиалы и представительства эмитента

3.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1.

Отраслевая принадлежность эмитента

3.2.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.3.

Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

- 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента
- 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ
- 3.2.6. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами
- 3.3. Планы будущей деятельности эмитента
- 3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях
- 3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение
- 3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента
- 3.6.1. Основные средства
- IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента
- 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента
- 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств
- 4.3. Финансовые вложения эмитента
- 4.4. Нематериальные активы эмитента
- 4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований
- 4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента
- V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента
- 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента
- 5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента
- 5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента
- 5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента
- 5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента
- 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента
- 5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
- 5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
- 5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.7.

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

5.8.

Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

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

6.1-6.2.

Акционеры

6.1.

Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

6.2.

Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

6.3.

Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

6.4.

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

6.5.

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

6.6.

Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.7.

Сведения о размере дебиторской задолженности

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

7.1.

Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента

7.2.

Квартальная бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

7.3.

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

7.4.

Сведения об учетной политике эмитента

7.5.

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

7.6.

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

7.7.

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

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1.

Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1.

Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

8.1.2.

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

8.1.3.

- Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента
- 8.1.4.
Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций
- 8.1.5.
Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом
- 8.1.6.
Сведения о кредитных рейтингах эмитента
- 8.2.
Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента
- 8.3.
Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента
- 8.3.1.
Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)
- 8.3.2.
Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными
- 8.4.
Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска
- 8.4.1.
Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием
- 8.5.
Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента
- 8.6.
Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам
- 8.7.
Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента
- 8.8.
Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента
- 8.8.1.
Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента
- 8.8.2.
Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход
- 8.9.
Иные сведения
- 8.10.
Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг эмитента сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг, при этом размещение таких ценных бумаг осуществлялось путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО	Год рождения
Винокурова Людмила Петровна	1934
Волкова Зоя Фоминична (председатель)	1947
Жохова Татьяна Анатольевна	1969
Ильин Григорий Валентинович	1962
Майкова Татьяна Петровна	1954
Шишкина Татьяна Викторовна	1969
Пустовалов Евгений Георгиевич	1947
Харин Александр Петрович	1949
Чекалдина Раиса Максимовна	1947

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Ильин Григорий Валентинович	1962

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал Открытого акционерного общества "Сбербанк России" - Кемеровское отделение №8615.**

Сокращенное фирменное наименование: **Кемеровское отделение № 8615 ОАО "Сбербанк России".**

Место нахождения: **650066 г. Кемерово, пр. Октябрьский, 53.**

ИНН: **7707083893**

БИК: **043207612**

Номер счета: **40702810626020100703**

Корр. счет: **30101810200000000612**

Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Универсальный коммерческий банк гуманитарных инвестиций «Новый Символ» (закрытое акционерное общество).**

Сокращенное фирменное наименование: **Банк «Новый Символ» (ЗАО).**

Место нахождения: **123007, г. Москва, 2-й Силикатный проезд, д.8.**

ИНН: **7734028813**

БИК: **044583209**

Номер счета: **40702810100000002345**

Корр. счет: **3010181040000000209**

Тип счета: **расчетный**

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудитор (аудиторах), осуществляющем (осуществившем) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольным лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является эмитент (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента), входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в том числе его сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, за текущий и последний заверченный финансовый год.

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Аудиторская фирма «СБ-ЭКО»".**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Аудиторская фирма «СБ-ЭКО».**

Место нахождения: **650000 г. Кемерово, ул. Мичурина, офис 409.**

ИНН: **4209031008**

ОГРН: **1024200707519**

Телефон: **(3842) 45-20-76**

Факс: **(3842) 58-12-60**

Адрес электронной почты: **sbeko409@gmail.com**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

Финансовый год (годы) из числа последних пяти заверченных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Сводная бухгалтерская отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2007		
2008		
2009		
2010		
2011		
2012		

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора)

с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Тендер не проводился.

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

Утверждение аудитора Эмитента осуществляется годовым общим собранием акционеров на основании рекомендаций Совета директоров.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, не осуществлялись.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам последнего завершенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Стоимость услуг аудитора определяется соглашением сторон при заключении соответствующих договоров и утверждается Советом директоров эмитента. Оплата услуг по аудиту бухгалтерской документации и отчетности составила за 2011 г. - 40000 руб.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченных и просроченных платежей не имеется.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщики по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

2.3.2. Кредитная история эмитента

Эмитент не имел указанных обязательств

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

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

Политика эмитента в области управления рисками:

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от имеющихся или ожидаемых значений. В практической деятельности Эмитента и далее по тексту под риском подразумевается наступление только тех вероятных событий, которые влекут исключительно отрицательные последствия.

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг представляют собой комбинацию рисков Эмитента и рисков владельца ценных бумаг Эмитента. Субъектами управления рисками Эмитента являются его органы управления и контроля, персонал Общества. Финансирование рисков Эмитента осуществляется за счет его средств. Субъектами финансирования и управления рисками владельцев ценных бумаг, в основном, являются их собственники.

Исполнительный орган и совет директоров ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» исходят из того, что потенциальные инвесторы, а также акционеры Общества, в состоянии самостоятельно оценить риски владения акциями Эмитента, а приведенная ниже информация о рисках Общества будет способствовать повышению обоснованности принимаемых ими решений. В силу особенностей обращения ценных бумаг Эмитента их владельцы не несут рисков потерь, превышающих инвестированные средства.

Управление рисками Эмитента направлено на снижение ущерба и/или вероятности наступления неблагоприятных для Общества событий, и базируется на следующих основных принципах: Эмитент стремится к оптимизации соотношения «риск – положительный результат», в том числе не рискует многим даже для достижения высокого экономического эффекта; различные риски рассматриваются в системе с учетом их взаимозависимости и взаимного влияния друг на друга;

Эмитент в лице его исполнительного и иных органов управления осуществляет постоянное наблюдение за изменением рисков в пределах имеющихся у него возможностей по сбору и обработке информации;

при значительной неопределенности в части идентификации и определения размеров рисков Эмитент прекращает или, если это невозможно, минимизирует действия, связанные с риском; Эмитент считает допустимым риск в пределах разницы между собственным и уставным капиталами Общества.

Процесс управления рисками Общества включает:

анализ факторов риска (мониторинг внешний и внутренней среды);

выявление (идентификация) рисков, анализ условий, при которых риск возникает, установление связей между различными рисками;

оценку рисков и их ранжирование;

*выбор необходимых методов управления рисками;
реализацию выбранных методов управления рисками;
контроль исполнения и оценку результативности методов управления рисками.*

Способы управления рисками:

1). уклонение от риска (избежание риска). Под уклонением от риска понимается отказ от действий, связанных с риском. Решение об уклонении от риска может быть принято как до начала осуществления какого-либо рискованного процесса, так и в ходе его реализации. Несмотря на высокую эффективность этого способа, его использование носит ограниченный характер, так как:

*не все риски можно избежать в принципе, например, страновые политические, макроэкономические, правовые, природные и некоторые другие;
подавляющее большинство хозяйственных операций и иных действий Общества, содержащих риски, обусловлено осуществлением уставной его деятельности;*

2). передача (распределение) риска в пространстве. Под распределением риска в пространстве понимается передача его полностью или частично третьим лицам. Передача риска осуществляется средствами:

*распределения ответственности «по горизонтали» хозяйственных отношений в форме привлечения партнеров на условиях совместной деятельности и долевых началах;
распределения ответственности «по вертикали» хозяйственных отношений путем включения в договоры с контрагентами соответствующих условий (штрафных санкций т.п.);
диверсификации источников доходов и контрагентов;
лимитирования объемов осуществляемых операций;
хеджирования;
страхования.*

Использование рассматриваемого способа управления рисками и выбор конкретных средств передачи рисков ограничены нормами гражданского, налогового, трудового, страхового и иного законодательства, сферой интересов различных хозяйствующих субъектов, обычаями деловой практики, наличием соответствующей инфраструктуры, финансовой целесообразностью и др.;

3). распределение риска во времени. Под распределением риска во времени понимается определенная организация какого-либо процесса, направленная на перемещение во времени моментов возможного наступления различных неблагоприятных событий. Сфера применения этого метода управления рисками ограничена внешними факторами. Далеко не всегда Эмитент имеет возможность осуществлять те или иные действия в желаемые им сроки;

4). принятие риска. Принятие риска означает осознанный отказ от осуществления иных действий по управлению риском. Риск принимается, если использование иных способов по его управлению:

не является экономически целесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести проявление риска;

может иметь своим следствием появление других более значимых для Общества рисков.

В любом случае принятие риска предполагает покрытие возможных убытков за счет активов, находящихся на момент реализации рисков в распоряжении Общества.

Принятие рисков может осуществляться:

с предварительным резервированием ресурсов для самострахования в форме создания различного рода структурированных и неструктурированных резервов и фондов. Самострахование не устраняет причин и не снижает вероятности рискованных ситуаций, но позволяет заменить неопределенно большие по величине и по времени внеплановые финансовые потери на относительно небольшую упущенную выгоду от отвлечения средств из хозяйственного оборота; без предварительного резервирования ресурсов;

5). предотвращение риска. Предупреждение риска может осуществляться путем активного воздействия на факторы риска в целях снижения вероятности наступления неблагоприятных для Эмитента последствий. Использование данных методов позволяет снизить частоту и силу генерируемых негативных событий непосредственно «у источника» риска;

Следует отметить, что далеко не всегда у Эмитента имеются возможности по непосредственному воздействию на субъектов, генерирующих риски, например, на государство, контрагентов, акционеров, природную среду и т.п.

Для практических целей по степени негативного влияния Эмитент разделяет риски на следующие категории:

несущественные (минимальные) – риски, не требующие постоянного мониторинга, проведения специальных мероприятий по уклонению от них, предотвращению или минимизации;

допустимые (средние) – ощутимые риски, реализация которых не способна парализовать деятельность Эмитента;

критические – риски, способные нанести невосполнимый ущерб деятельности Эмитента;

катастрофические – риски, имеющие своим следствием вынужденную ликвидацию Эмитента.

Конкретные способы управления рисками зависят от их принадлежности к той или иной группе рисков. При этом использование методов управления одними рисками может иметь следствием возрастание уровня других рисков.

2.4.1. Отраслевые риски

В связи с тем, что активы Эмитента состоят преимущественно из акций российских компаний, а основным видом бизнеса является инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг, отраслевые риски Компании практически совпадают с рисками финансового (портфельного) инвестирования, и включают:

ценовые (рыночные) инвестиционные риски, т.е. риски неблагоприятного изменения цен на объекты финансовых вложений. Эти риски заключаются в вероятности снижения прибыли (против текущего либо прогнозируемого уровня) или получения убытков в результате купли-продажи и переоценки активов, нарастании финансовых рисков;

дивидендные риски. Эти риски заключаются в вероятности неполучения дивидендов по акциям, входящим в состав финансовых вложений Общества, а также получения дивидендов в размерах ниже текущих или прогнозируемых. Рассматриваемая подгруппа инвестиционных рисков не предполагает получение Обществом прямых убытков;

риски по долговым ценным бумагам. Эти риски заключаются в вероятности неполучения процентов или основной суммы долга в результате неисполнения эмитентами своих обязательств, соответственно, по выплате процентов или погашению (конвертации) ценных бумаг.

Среди перечисленных групп наибольшее значение для деятельности ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» имеют рыночные (ценовые) инвестиционные риски. В силу низкой доходности долевыми инструментами Общества не имеет и пока не планирует открывать весомых позиций в отношении финансовых инструментов данной категории, а дивидендные поступления составляют весьма незначительную величину в доходах Эмитента. По всем своим краткосрочным вложениям Общество выступает в роли миноритарного акционера. Это означает, что оно не имеет реальных возможностей управления дивидендными рисками.

В общем виде ценовой инвестиционный риск может быть представлен нелинейной функцией иных рисков, количество которых является безграничным, а влияние на итоговый показатель - неопределенным и нестабильным. Рыночные инвестиционные риски принято разделять на систематические риски, влияющие на рынок финансовых инструментов в целом, а также несистематические (специфические, диверсифицируемые) риски, исходящие от эмитентов конкретных ценных бумаг.

В условиях высокой взаимной корреляции отечественных акций основополагающую роль играют систематические рыночные инвестиционные риски. Именно они формируют общий тренд рынка. Поэтому для ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» достоверная диагностика этих рисков особенно важна с точки зрения принятия решений в части управления активами. Представляется, что в среднесрочной перспективе диверсифицируемые риски, и, соответственно, набор портфеля акций Общества, не будут иметь столь принципиального значения.

Систематические рыночные инвестиционные риски находятся под воздействием глобальных и внутрироссийских факторов. Для России глобальные экономические угрозы представляют большую опасность, чем для стран с развитыми финансовыми рынками. На момент подготовки настоящего Отчета являются обоснованными опасения того, что далеко не все причины турбулентности мировых рынков 2011 г. утратили значение. Экономика США демонстрирует некоторые признаки роста, но Китай снижает темпы развития, Европа вступает в период рецессии, имеет место значительная геополитическая напряженность и предпосылки военных конфликтов. Для России торможение либо новый спад мировой экономики означает снижение спроса на основной товар экспорта — нефть. Международные конфликты, наоборот, препятствуют этому. Вполне вероятно, что в 2012 г. станут актуальными и другие глобальные риски, идентифицировать которые в настоящее время не представляется возможным.

Мнения правительств, монетарных властей, политиков, экспертов, участников рынка в отношении глобальных угроз существенно расходятся и постоянно меняются. Эмитент, располагая тремя среднесписочными сотрудниками и активами микропредприятия, не имеет возможности проводить самостоятельные исследования мировых политических и экономических процессов, техногенной и природной среды. В связи с этим Эмитент, как и большинство участников рынка, не обладает достоверными оценками глобально обусловленных систематических рисков инвестирования в российские финансовые инструменты, но вынужден принимать эти риски.

Если обратиться к специфическим российским факторам систематических рыночных инвестиционных рисков, то здесь можно отметить следующее. С одной стороны, наблюдается нарастание политических, макроэкономических, а, следовательно, финансовых и репутационных

рисков страны. С другой стороны, негативное изменение этих рисков пока купируется высокими нефтяными ценами. В то же время эксперты не видят экономических и значительных монетарных драйверов дальнейшего увеличения нефтяных цен.

Все это в совокупности затрудняет оценку изменения систематической компоненты рыночных инвестиционных рисков Общества на ближайшую перспективу. Но даже в таких условиях можно утверждать, что в России нет предпосылок для скорого возвращения фондового рынка на докризисный уровень, не говоря уже о том, чтобы его превзойти. Мировая экономическая система меняется, пересматриваются подходы к потреблению и производству энергии, а Российская Федерация продолжает пребывать в пассивном ожидании возврата капитала. Несмотря на неплохие данные состояния платежного баланса, дефицита бюджета, нашу страну уже никто не рискует объявлять «островком стабильности». Это значит, что в обозримой перспективе деятельность Общества будет осуществляться в условиях притока и оттока спекулятивных денег, значительных систематических инвестиционных рисков.

Эмитент не в состоянии предотвратить их. Он может только уменьшить объем возможного ущерба от снижения котировок путем сокращения портфеля ценных бумаг либо, наоборот, попытаться воспользоваться ситуацией, принять риски в большем размере и нарастить свои финансовые вложения в расчете на лучшие времена. ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» не может позволить себе в течение длительного времени минимизировать финансовые риски посредством борьбы с инвестиционными угрозами. Ввиду постоянства расходов через какое-то время осторожная хозяйственная стратегия также может обернуться проблемами ликвидности, платежеспособности, реализацией инфляционных рисков. А это означает, что Эмитент в 2012 г. будет вынужден принять повышенные инвестиционные риски и увеличить свое присутствие на рынке акций, хотя бы, в формате краткосрочных спекулятивных операций.

С учетом текущего объема ликвидности Общества систематические ценовые инвестиционные риски, и, следовательно, финансовые риски Компании могут быть оценены как допустимые, но по мере истощения оборотных активов или при внезапном негативном изменении внешних условий деятельности ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» финансовые риски могут быстро вырасти до критического уровня.

Как отмечалось выше, инвестирование на фондовом рынке сопряжено не только с систематическими рыночными угрозами, но и с индивидуальными (диверсифицируемыми) рисками конкретных ценных бумаг. Общепринято связывать последнюю группу рисков с финансовым положением эмитента ценных бумаг. Но в действительности действуют и другие факторы. Специфические риски различаются, например, для хозяйственных обществ: имеющих различные доли участия государства в уставном капитале (в российском инвестиционном менталитете мажоритарность государства является гарантией надежности вложений, относительной неприкосновенности и конкурентного превосходства эмитента, в зарубежной практике – как правило, препятствие значимому росту капитализации компании); имеющих различные доли участия глобальных иностранных компаний в уставном капитале (как правило, данная особенность предопределяет более высокую защищенность эмитента от отечественных регулятивных и экстралегальных угроз, высокий уровень менеджмента, доступность современных технологий и финансирования); имеющих неодинаковые социально-политические обременения и значение для страны (проявляется в деформации влияния рыночных факторов на результаты деятельности организации);

принадлежащих к различным секторам экономики (данная особенность определяет потенциал негативного или, наоборот, благотворного регулятивного воздействия на соответствующих эмитентов, рыночные перспективы их ценных бумаг);

представляющих особый интерес для определенных общественных групп и лиц, имеющих доступ к властным полномочиям, либо принадлежащих таковым (фактическая связанность компаний с такими субъектами общественных отношений, конфликты интересов обостряют либо существенно снижают риски инвестирования в соответствующие финансовые инструменты, обуславливают высокую зависимость капитализации компаний от многочисленных нераскрываемых обстоятельств);

обращающихся и необращающихся на организованных рынках (данный фактор в решающей степени влияет на оценку и ликвидность финансовых инструментов, входящих в состав портфеля ценных бумаг Эмитента);

имеющих неодинаковые рейтинги, оценки «справедливой цены» и рекомендации в отношении распоряжения акциями от авторитетных организаций (воздействуют на настроения участников рынка, могут являться средством манипулирования ценами); входящих и не входящих в базы расчетов российских и международных фондовых индексов (изменения в этой части формируют либо снижают спрос на ценные бумаги отдельных эмитентов) и т.д.

Очевидно, что рыночные угрозы и риски периодического избирательного регулятивного

«отстрела» компаний, относящихся к различным группам эмитентов, неодинаковы. Оценка таких рисков сопряжена с высокой неопределенностью и обработкой огромных массивов быстроменяющейся, часто искаженной, информации. Все это чревато для Эмитента просчетами в выборе объектов инвестирования, времени открытия и закрытия торговых позиций. Кроме того, для Общества особую значимость представляют риски, связанные с реорганизацией эмитентов и делистингом ценных бумаг.

ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» ограничено в выборе методов управления отраслевыми рисками следующими обстоятельствами:

Эмитент в силу специализации, декларированной на этапе создания, а также иных причин, располагает небольшими возможностями изменения и диверсификации видов деятельности; сохраняющиеся высокие темпы инфляции (финансовые риски) вынуждают Общество осуществлять инвестиционную деятельность в наиболее доходном, но и достаточно рискованном, сегменте финансового рынка – на рынке акций. Требование самофинансирования, например, не позволяет Эмитенту производить в существенных объемах инвестиции в малодоходные, банковские депозиты, госбумаги и иные низкорискованные продукты. Более того, Общество не может позволить себе вложения только в акции наиболее надежных и ликвидных полугосударственных компаний, поскольку их ценные бумаги в большинстве случаев отличаются низкими дивидендными выплатами и вялой ценовой динамикой;

Эмитент из-за размеров капитала и жесткого давления акционеров в части экономии управленческих затрат не может создать собственную аналитическую службу и специальные подразделения, занимающихся риск-менеджментом. Использование в своей деятельности преимущественно общедоступной информации содержит угрозу неточной идентификации и оценки систематических отраслевых рисков, а малочисленность персонала при высоком уровне диверсификации вложений не позволяет обеспечить тщательный мониторинг диверсифицируемых рисков эмитентов;

с учетом специфики объектов инвестирования, количества и сложной взаимосвязи факторов риска Общество серьезно ограничено в применении количественных методов их оценки; при выборе приобретаемых и продаваемых ценных бумаг Общество связано требованиями поддержания высокой их ликвидности как средства минимизации рисков неплатежеспособности и ликвидности Компании в целом;

Эмитент не может влиять на факторы, определяющие цены акций и иных финансовых инструментов. Это значит, что ему недоступен такой способ управления отраслевыми рисками, как предотвращение риска.

Тем не менее, даже в таких условиях Общество располагает определенным арсеналом средств по управлению инвестиционными рисками. ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС»:

уклоняется от повышенных инвестиционных рисков, обусловленных совершением маржинальных сделок, использованием заемных средств и приобретением производных финансовых инструментов с неограниченным риском;

использует стоп-лоссы при открытии торговых позиций;

в целях минимизации специфических (индивидуальных) инвестиционных рисков диверсифицирует свои активы путем размещения средств в акциях компаний различных отраслей и категорий эмитентов, а в некоторых случаях – в долговых финансовых инструментах;

лимитирует объем вложений во вновь приобретаемые ценные бумаги конкретных эмитентов; распределяет риски путем осуществления финансовых вложений по договорам простого товарищества, заключаемым с третьими лицами;

придерживается консервативного подхода при дооценке финансовых вложений;

принимает риски с предварительным формированием структурированных и неструктурированных денежных резервов для финансирования последствий принятых рисков.

Общество не использует или использует в ограниченных масштабах такие средства управления инвестиционными рисками, как хеджирование, страхование, принятие риска без осуществления мер самострахования, приобретение корпоративных долговых ценных бумаг с фиксированной доходностью. Такого рода ограничения обуславливаются:

требованиями акционеров по максимизации доходов и сокращению издержек Эмитента;

отсутствием жестких временных рамок по распределению доходов Общества на выплату дивидендов (процентов) по эмитированным им ценным бумагам;

отсутствием или незначительными объемами и условиями привлечения заемных средств; слабой развитостью в Российской Федерации необходимой инфраструктуры и спектра предлагаемых услуг.

В настоящее время Эмитент не занимается производством и реализацией продукции, работ и услуг. В связи с этим его деятельность не подвержена рискам, связанным с производством, а также приобретением, хранением и транспортировкой сырья, материалов, иных потребляемых материальных ресурсов, готовой продукции, а также с ее реализацией.

2.4.2. Страновые и региональные риски

Под этим понятием понимается вся совокупность взаимодействующих между собой политических, экономических, техногенных (технических, технологических, экологических), репутационных и природно-климатических рисков, присущих в данный момент времени, соответственно, стране или региону.

Субъектами, продуцирующими страновые и региональные политические, экономические и репутационные риски, являются законодательные и исполнительные органы власти, судебные органы, партии, формальные и неформальные общественные объединения, движения, сообщества, группировки, в том числе криминальные, а также хозяйствующие субъекты. Указанные риски могут обуславливаться действиями, бездействием и взаимодействием как легитимных институтов власти, наделенных законными распорядительными полномочиями (источниками регулятивных рисков), так и иных социальных структур (источниками экстралегальных рисков). Генераторами техногенных и природных рисков являются, соответственно, объекты техносферы и природы.

В силу особенностей хозяйственной деятельности Общества наиболее существенными для него являются отраслевые, политические, экономические и правовые страновые риски. Большинство из них влияют на Компанию через изменение финансовых рисков. В связи с тем, что активы Эмитента состоят преимущественно из бездокументарных ценных бумаг, несекьюритизированной дебиторской задолженности и оргтехники, сами по себе техногенные и природно-климатические риски не несут Обществу сколько-нибудь значимых угроз в виде прямого материального ущерба имуществу. Эти риски могут сказаться на Компании в форме потери доступа к собственным безналичным денежным средствам, бездокументарным ценным бумагам, финансовым рынкам и услугам из-за сбоев в соответствующей инфраструктуре, а также в результате последующей реализации правоприменительных, инвестиционных, финансовых и операционных рисков.

Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою уставную деятельность только на отечественном рынке. Поэтому, все страновые риски Общества сводятся к рискам Российской Федерации. Именно они определяют внешние условия деятельности, формируют основной тренд его финансовых показателей.

Анализ текущей ситуации, в том числе после отчетной даты, позволяет сделать предположение о нарастании политических, экономических и репутационных страновых рисков. Это связано со следующими обстоятельствами.

Во-первых, с наступлением нового электорального периода изменилась структура политических рисков, но величина их не уменьшилась. Результаты выборов сбили на некоторое время всплеск протестной гражданской активности, устранили риски леворадикальной трансформации экономики и показали, что российское общество в целом весьма лояльно относится к выстроенному в нашей стране государственному капитализму, патерналистской системе управления, фрагментарной дееспособности институтов власти, неадекватному доминированию коррумпированной бюрократии и силовых структур, двойным стандартам правоприменения. Негативные стороны обывденной жизни в общественном сознании не ассоциируются с системными причинами, а всплески локальной активности вызывают, как правило, несправедливости и чрезвычайные события, исходящие от низовых ветвей управленческой вертикали, а чаще – от бизнеса. Все это дает бенефициарам действующей системы власти веские доводы в пользу сохранения нынешней политэкономической «конструкции», возможно, с некоторыми прагматичными изменениями.

Таким образом, можно считать, что предопределенность условий ведения бизнеса повысилась, конклюдентные сигналы восприняты, но одновременно у инвесторов и наиболее инициативной квалифицированной части граждан стали развеиваться ожидания возможных позитивных перемен. Об этом свидетельствуют социологические опросы, скорость оттока капитала (35 млрд. долларов в первом квартале 2012 г.), возросший интерес граждан к иностранным активам и, даже, рост числа желающих продать российскую недвижимость. Экскурс в историю последнего десятилетия порождает скепсис, например, в части того, что бережное отношение к внутрисистемным кадрам не станет преградой реальной борьбы с коррупцией, что верховенство закона будет обеспечиваться без изъятий, что конкуренция и цены перестанут скрыто регулироваться выгодоприобретателями административных ресурсов, а «кашмарящие» сигналы бизнесу и, так называемое, «силовое предпринимательство» не приобретут новых масштабов.

Очень вероятно, что модификация политических рисков найдет свое выражение в росте отечественных правовых рисков - ужесточении законодательства, сворачивании курса на гуманизацию наказаний, усилении функций и давления контролирующих органов, расширении рейдерских практик и заказных дел, а также в миграции хозяйственной жизни под иностранные юрисдикции, увеличении репутационной «скидки» на российские финансовые активы. Кроме того, не следует окончательно сбрасывать со счетов и потенциал общественной

неудовлетворенности. Трагические события Ливии, Египта и Туниса показали, насколько разрушительной может быть мощь скрытого социального недовольства. Конечно, после президентских выборов экстралегальные риски уличной активности, чреватые Обществу существенными финансовыми и имущественными потерями, снизились. Однако это не означает, что через какое-то время они не вырастут с новой силой.

Во-вторых, государство продолжает наращивать объем своих финансовых обязательств, что в условиях исчерпания потенциала роста углеводородных доходов, нарастания кризисных явлений делает проводимую ныне экономическую политику не только малоэффективной, но все более рискованной. Главным фактором риска несбалансированности бюджета становятся резкое увеличение расходов на национальную оборону, безопасность и правоохранительную деятельность. Их доля в бюджете вырастет с 27,4% в 2011 г. до 40,1 % в 2014 г. Понятно, что эти траты, вряд ли, могут быть весомо скорректированы в ближайшем будущем. В современном мире военно-полицейский потенциал Российской Федерации становится чуть ли не единственным фактором обеспечения суверенитета страны, ее политической и территориальной стабильности. При значительном удельном весе социальных расходов наша страна обременена чрезмерными затратами на осуществление имиджевых проектов (Олимпиады в 2014-м году, чемпионата мира по футболу в 2018 году и т.п.). Федеральный бюджет финансирует до четверти выплат Пенсионного фонда России и огромные затраты на обеспечение правительства.

В ближайшей перспективе рост бюджетных расходов (при падении нефтяных цен) может обернуться национальной макроэкономической нестабильностью, ослаблением рубля, ростом социального напряжения, политическим кризисом, уменьшением рейтингов страны, дальнейшим исходом капитала, снижением конкурентоспособности российских хозяйствующих субъектов, обесценением финансовых инструментов. Ожидания этого не позволят фондовому рынку показать заметную положительную динамику.

Реализация рассмотренных страновых рисков может повлиять на деятельность Эмитента как непосредственно (через усиление правовых рисков), так и опосредованно в результате увеличения систематической составляющей инвестиционных рыночных рисков. Не исключено, что «старая добрая» традиция периодически подвергать тех или иных эмитентов или их мажоритарных акционеров регулятивным воздействиям будет придавать фондовому рынку новые негативные импульсы. Инициированный в предвыборный период обратный выкуп акций «Банка ВТБ» создал прецедент еще одного вида инвестиционных угроз - дискриминационного (или наоборот, неоправданно преференциального) отношения к определенным группам акционеров хозяйственного общества. Оставаясь российским резидентом и держателем отечественных ценных бумаг, Эмитент не сможет уклониться от такого рода рисков, а в случае реализации – получить не только убыток и прочие негативные финансовые последствия, но и вплотную подойти к своей ликвидации независимо от желания акционеров, воли органов управления и действий сотрудников Компании.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица в г. Кемерово и не имеет филиалов и иных обособленных подразделений в других регионах. В Кемеровской области проживает абсолютное большинство его акционеров и сотрудников. Основной объем операций с активами Общества проводится на общенациональной торговой площадке в режиме удаленного доступа с использованием инфраструктуры организованного рынка ценных бумаг, сконцентрированной преимущественно в столице нашей Родины. В связи с этим российские страновые риски совмещаются для Компании с региональными рисками Кемеровской области и Москвы. Эти субъекты федерации не отличаются повышенными рисками, хотя и имеют свою специфику с точки зрения социальной активности и размера техногенных угроз, способных повлиять на деятельность Общества. Эмитент не относится к числу значимых для Кемеровской области хозяйствующих субъектов, поэтому нерыночные региональные риски не имеют для него определяющего значения и могут проявляться, главным образом, в форме местных особенностей администрирования, судебной практики, социальной психологии.

Страновые и региональные риски относятся к категории внешних. Набор средств управления ими крайне ограничен. В связи с этим, а также с учетом фактора публичности ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС», незначительного объема его активов, неприемлемости использования коррупционных практик, управление страновыми и региональными рисками сводится к их принятию с соблюдением следующих принципов самосохранения:

максимальной аполитичности Общества, дистанцирования от государства, формализации любых отношений с отдельными представителями и органами власти, уклонения от экстралегальных рисков;
постоянного наблюдения за процессами, происходящими не только в экономике, но и в социально-политической сфере;
максимальном сосредоточении усилий персонала на управлении отраслевыми, правовыми и финансовыми рисками в пределах имеющихся у Эмитента возможностей.

2.4.3. Финансовые риски

Финансовые риски включают кредитные и валютные риски, риски неплатежеспособности и ликвидности, инфляционные риски. Финансовые риски Общества зависят от размеров регулятивных и иных страновых рисков, а также рисков, связанных с деятельностью Эмитента и его контрагентов.

Под кредитными рисками, как правило, понимается вероятность того, что контрагенты организации не смогут выполнять свои обязательства. Такие события могут иметь следствием возрастание рисков неплатежеспособности и ликвидности организации, а также инфляционные, операционные и репутационные риски.

Для минимизации кредитных рисков при осуществлении операций с ценными бумагами Эмитент уже многие годы использует торговую площадку ММВБ-РТС (ранее - ММВБ), которая обеспечивает гарантированное исполнение заключенных сделок в режиме «поставка против платежа», а также позволяет снизить транзакционные издержки, трудозатраты на юридическую проработку сделок, соблюдение «должной осмотрительности» в отношении контрагентов.

Определенную угрозу активам Общества представляет неизбежное посредничество профессионального участника рынка ценных бумаг - биржевого брокера, являющегося одновременно субдепозитарием НКО ЗАО НРД. Это юридическое лицо имеет необходимые для осуществления своей деятельности лицензии, т.е. подвержено дополнительному контролю со стороны государства. Считается, что лицензирование обеспечивает защищенность клиентских средств. На самом деле, это не всегда так, а действующая система лицензирования добавляет рисков инвесторам. При внезапном отзыве лицензии госрегулятором пострадавшей стороной оказывается не только сам профессиональный участник рынка ценных бумаг, но и его клиенты. В равной мере угрозы неисполнения обязательств, обусловленные реализацией страновых регулятивных рисков, исходят и от банков, обслуживающих Общество, а также от его Регистратора. Что-либо изменить здесь не представляется возможным. Эмитент вынужден принимать такого рода риски, так как степень свободы в выборе «обязательных» партнеров существенно ограничена законодательством и монополизацией соответствующих рынков, т.е. обусловлена госрегулированием. Кредитные риски Общества могут быть также спровоцированы сбоями в технической и информационной инфраструктуре финансовых рынков.

Кредитные риски по остальным контрагентам Обществам, хотя и имеют значение, но не являются пока катастрофическими или критическими. Круг контрагентов Общества весьма узок, а установленные деловые связи осуществляются в течение достаточно длительного периода времени. Эмитент имеет несколько расчетных счетов, в том числе один – в Сибирском банке Сбербанка России, что само по себе обеспечивает надежность денежных расчетов. Общество не производит единовременных крупных платежей и, как правило, не хранит значительные денежные средства на расчетных или депозитных счетах.

Основой бизнеса Компании является инвестирование собственных средств в акции российских эмитентов. Расчеты по сделкам купли-продажи, а также оплата потребляемых Обществом услуг, производятся в рублях. Общество не имеет дебиторской задолженности и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Это означает, что валютные и процентные риски не способны оказать существенного прямого воздействия на прибыльность совершаемых сделок и другие финансовые показатели Эмитента. В то же время, ослабление рубля повышает отраслевые риски Общества, так как снижает привлекательность российского фондового рынка, а рост процентных ставок отрицательно сказывается на инвестиционных качествах долевых ценных бумаг.

Под риском неплатежеспособности понимается вероятность того, что организация не сможет частично или полностью выполнить свои обязательства перед работниками, контрагентами, государством и участниками в силу нехватки денежных средств или других ликвидных активов. Обеспечение устойчивого развития Эмитента предполагает осуществление мер по ограничению риска неплатежеспособности и ликвидности. Несмотря на то, что денежная составляющая активов Общества перманентно сокращалась в кризисный и посткризисные периоды, у Общества пока имеется достаточно ликвидных средств в ценных бумагах для исполнения своих обязательств. Вопрос заключается в том, насколько периодические продажи такого рода активов могут сказаться на способности Эмитента генерировать необходимый объем доходов в будущем. Объем денежных средств Общества и, следовательно, его способность исполнять свои обязательства напрямую зависит от состояния рынка ценных бумаг, от уровня страновых инвестиционных и регулятивных рисков. При медленном восстановлении российского фондового рынка Обществу, возможно, придется наращивать кредиторскую задолженность, а также либо увеличивать объемы реализации принадлежащих ему ценных бумаг в условиях не слишком благоприятной ценовой конъюнктуры, либо активизировать спекулятивные операции, чреватые значительными рыночными и операционными рисками. Тем не менее, на конец отчетного периода риски неплатежеспособности могут быть оценены как допустимые.

Неплатежеспособность Общества может быть спровоцирована не только потерей ликвидности активов или чрезмерным кредитованием, а вмешательством в его деятельность различного рода отечественных контролирующих органов, т.е. реализацией регулятивных или экстралегальных правоприменительных рисков. В условиях нынешнего состояния системы госадминистрирования рассматриваемый фактор неплатежеспособности Общества более актуален, чем чисто рыночные факторы. Кроме того, на ликвидность активов Компании могут повлиять такие события, как уход отдельных эмитентов с российских организованных рынков. Данная тенденция заметным образом проявилась в 2011 г. и, по-видимому, получит развитие в 2012 г.

Инфляционный риск - это вероятность увеличения расходов, относительного обесценения капитала и доходов Общества, номинированных в рублях. Нарастание инфляционных рисков, как правило, вызывает увеличение процентных ставок, что приводит к изменению ценовых и дивидендных (процентных) инвестиционных рисков.

Инфляция по итогам 2011 г. составила рекордно низкие 6,1% и впервые в постсоветской истории вошла в прогнозы Правительства РФ. Однако это не означает, что достигнутый уровень будет иметь место в будущем, уже хотя бы потому, что:

умеренный рост цен прошедшего года был обусловлен, главным образом, высоким урожаем 2011 г., и, наоборот, неурожаем 2010 г., значительным оттоком капитала, вялым экономическим ростом отчетного года;

стабильность отечественной валюты напрямую зависит от цен на нефть и газ, которые под воздействием различных внешних обстоятельств опасно долго находятся на очень высоких уровнях;

экономическая политика государства на ближайшие годы предусматривает все возрастающие бюджетные траты и рост тарифов на продукцию базовых отраслей в послевыборный период.

Эмитент не имеет возможности уклониться от инфляционных рисков и каким-либо образом повлиять на факторы роста цен. В отличие от многих других хозяйствующих субъектов Общество не имеет возможности переложить свои дополнительные инфляционные издержки на потребителей продукции. Компания ограничена в источниках наращивания собственного капитала. Минимизируя риски неплатежеспособности, Общество всеми средствами поддерживает низкий объем кредиторской задолженности. Противодействуя возможным негативным последствиям других рисков, оно создает резервы и использует самострахование. Такие методы неизбежно «замораживают» денежные средства Общества. Ввиду высоких регулятивных рисков (неоднозначности правовых норм и волюнтаризма правоприменителей) Общество уклоняется от использования систем налоговой оптимизации, даже, с использованием законных способов сокращения фискальной нагрузки. Вследствие этого основными средствами минимизации инфляционных рисков Общества выступают:

инвестирование средств, преимущественно, в финансовые инструменты повышенной волатильности и доходности – в акции;

отказ от хеджирования, страхования и использования некоторых других методов управления рисками, предусматривающими дополнительные расходы или ограничение доходов;

всемерное ограничение управленческих и прочих расходов, отказ от индексирования их компонентов в привязке к темпам инфляции, номинирование затрат в рублях, т.е. распределение инфляционных рисков между Компанией, его персоналом и контрагентами;

распределение инфляционных рисков с акционерами путем ограничения дивидендов.

Вопрос инфляции имеет особое значение в отношениях Общества с акционерами. Их подход к оценке работы Общества основывается на разумном житейском сопоставлении текущей покупательной способности рубля с номинальными дивидендными выплатами и стоимостью акций Компании. В то же время неоспоримым фактом является тот факт, что темпы инфляции определяются как процессами в глобальной экономике, так и регулятивной деятельностью российской власти, сформированной ею конкурентной средой, проводимой монетарной политикой. Последнее обстоятельство в значительном числе случаев не принимается во внимание акционерами, что предопределяет повышенные репутационные риски Общества.

2.4.4. Правовые риски

Вся совокупность правовых рисков может быть разделена на законотворческие, правоприменительные и правовые операционные риски. Законотворческие и правоприменительные риски в настоящее время несут наибольшую угрозу деятельности Эмитента. Их наличие и изменение определяется политическими и экономическими рисками, выраженным этатическим подходом к регулированию социально-экономических процессов, соответствующим позиционированием предпринимательской деятельности, качеством облакаемых в правовые акты регулятивных решений, экстралегальными рисками.

Источником законотворческих рисков является государство в лице законодательных и исполнительных органов, а также различного рода негосударственные образования, наделенные регулятивными полномочиями. Законотворческие риски выражаются в вероятности получения Обществом убытков или несения дополнительных расходов вследствие некачественности и изменения системы национального законодательства.

Хроническими изъянами российского правового поля являются:

противоречивость норм законодательства и смысловая некоррелированность понятий; превалирование административных методов над гражданско-правовыми, укоренение чрезмерной роли человеческого фактора, присутствие большого числа оценочных понятий, влекущих разнообразие их толкований и неопределенность последствий принимаемых решений;

отсутствии реальной равенства субъектов гражданского оборота;

чрезвычайная подвижность правовой среды, сумбурность вносимых изменений, их зависимость от текущей политической конъюнктуры и теневой лоббистской деятельности;

поверхностное правовое регулирование, ориентированность на решение сложных вопросов простыми методами, преимущественно запретительного характера, установлением несоразмерной ответственности;

размытость понятий и правил, неряшливость формулировок, обилие канцеляризмов и многослойных словесных «инсталляций», малодоступных для понимания и однозначного трактования;

громоздкость законодательства;

неурегулированность значительного числа вопросов общественной жизни, игнорирование современной практики и вызовов.

Стабильность последних двенадцати лет не может найти пристанища в правовой сфере.

Остается нормой хаотическая перманентная корректировка гражданского, трудового, налогового кодексов, иных основополагающих нормативных актов. По подсчетам экспертов компании "Гарант" КоАП РФ и Налоговый кодекс РФ меняются в среднем каждые 18 дней.

Средний срок действия новых редакций УК РФ и УПК РФ не превышает 2 месяцев. Примерно раз в 3 месяца «модернизируется» ГК РФ, ГПК РФ, Бюджетный, Таможенный, Земельный и Трудовой кодексы РФ. Мотивированное различными причинами стремление нормотворцев что-то подправить уже не столько ликвидирует изъяны правового поля, сколько возводит дополнительные барьеры для нормальной хозяйственной жизни, способствует повышению правоприменительных рисков.

Постепенное смещение отечественной правовой системы в сторону прецедентного права затрудняет процесс идентификации и оценки рисков хозяйственной деятельности. Несмотря на то, что суды не наделены правом нормотворчества, уже сейчас сложилась ситуация, при которой правовую среду определяют не только акты представительных органов власти, но и вольные трактовки норм и незакрепленные на законодательном уровне доктрины судебных органов. В этом смысле указанная ветвь власти также может рассматриваться как источник законотворческих рисков. В одних случаях суды учитывают исключительно формальные правила, в других – расширяют содержательные границы зафиксированных норм, акцентируют внимание на оценке мотивов и эффективности деятельности субъектов правоотношений. Наличие огромного количества противоречивых судебных вердиктов делает невозможным в принципе принятие единственно верных управленческих решений, но при этом значительно увеличивает затраты персонала на их выработку и превентивную защиту интересов Общества. Дальнейшее вытеснение четких законодательных правил судебными прецедентами при сохранении их многовариантности, нынешнем уровне независимости судов, существующей практике правоприменения только усугубляет ситуацию и повышает общий объем правовых, отраслевых, а, следовательно, финансовых рисков Эмитента.

Из всего спектра законотворческих рисков основными для Общества являются риски, связанные с состоянием и изменением налогового, корпоративного законодательства, законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг, а также судебных прецедентов по соответствующим вопросам.

Налоговый риск может иметь ряд проявлений: вероятность введения новых видов налогов и сборов, возможность увеличения уровня ставок действующих налогов, расширение налоговой базы, изменение сроков и порядка уплаты налоговых платежей, предоставления налоговой и бухгалтерской отчетности.

В целом российская налоговая система устроена так, что возлагает основное бремя налоговых рисков на юридических лиц. Такая система, с одной стороны, создает благоприятные условия для увеличения налоговых изъятий, постоянных изменений правил, субъективно налогового администрирования, а с другой, элиминирует интерес граждан к уровню фискальных платежей, добросовестности и эффективности использования бюджетных средств. Посредничество работодателей облегчает государству сбор налогов, но увеличивает себестоимость продукции, а также правоприменительные, операционные и финансовые риски хозяйствующих субъектов. Не

удивительно в связи с этим, что в рейтинге самых удобных налоговых систем мира Россия находится на 134-м месте, хотя по числу сотрудников налоговых органов на тысячу жителей наша страна опережает США в 4 раза.

На момент подготовки настоящего отчета весьма сложно оценить дальнейшее развитие налоговой политики государства. Реальная налоговая нагрузка в России близка к 40% и сравнима с показателями самых медленно растущих стран Европы. И это без учета практики неустановленных законом изъятий доходов хозяйствующих субъектов как в откровенно криминальных формах (в виде откатов, распилов и т.п.), так и формально легитимными средствами. В настоящее время высокие цены на нефть частично насыщают фискальные аппетиты государства, но чрезмерные бюджетные обязательства на фоне глобальной финансовой неустойчивости и удручающая ситуация в Пенсионном фонде РФ будут подталкивать Правительство РФ к наращиванию налоговых обременений как на граждан, так и на бизнес. Высказывания представителей государства на этот счет противоречивы и пока не позволяют относиться к ним с должной обстоятельностью.

Несмотря на то, что Общество относится к субъектам малого бизнеса, оно применяет общий режим налогообложения, льготные режимы ему недоступны и, вероятно, не будут доступны в ближайшее время.

К налоговым рискам непосредственно примыкают законодательские бухгалтерские риски. Их влияние на финансовое состояние Эмитента не столь значимо, однако постоянное изменение правил, норм, отчетных форм бухгалтерского учета предопределяет дополнительные затраты, подпиывает операционные риски.

С 1999 г. Эмитент не занимается деятельностью, требующей лицензирования. Поэтому связанные с этим правовые новации могут затронуть интересы Общества только при расширении сферы лицензирования, а также в случаях ужесточения требований к лицензируемым контрагентам Компании: биржевому брокеру, банкам, аудиторам, регистраторам. Общество не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность, которая была бы непосредственно связана с таможенным и валютным контролем. Соответственно, изменение законодательства в этой части не содержит прямых угроз ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС».

За время своего существования Обществу неоднократно приходилось адаптироваться к изменениям корпоративного законодательства, приводящих не столько к улучшению правового положения его акционеров, сколько к повышению финансовой и правовой уязвимости Общества. Открытые акционерные общества регулируются законодательством гораздо более жестко, нежели иные хозяйствующие субъекты. В связи с этим Компании приходится нести дополнительные риски и затраты, обусловленные ее организационно-правовой формой, а также фактом публичности размещения акций в девяностые годы. Из-за большого количества акционеров у Общества отсутствует возможность изменения своей организационно-правовой формы.

Риски изменения корпоративного законодательства имеют для Общества столь же негативные последствия, что и иные регулятивные риски. При определенных условиях правовые новации могут привести к невозможности осуществления некоторых или даже всех хозяйственных операций, потере активов и другим серьезным последствиям. В частности, в ближайшее время грядет крупномасштабная корректировка гражданского законодательства, которая неизбежно повлечет изменения многих иных законов. Пока трудно оценить, все связанные с этим риски, но не исключен и сценарий скорой вынужденной ликвидации Общества по нефинансовым причинам. Российская история последних лет содержит немало примеров, когда ужесточение регулятивных требований без видимых экономических причин приводит к прекращению деятельности нормально работающих хозяйствующих субъектов, наносит ущерб их владельцам, клиентам и конкурентной среде в целом. Если не принимать во внимание теневые финансовые мотивы таких регуляций, логика сепарирования крупного бизнеса проста - чем меньше объектов управления, тем проще субъектам управления.

Особое беспокойство вызывает предстоящее вступление в силу Федерального закона «О центральном депозитарии». По мнению экспертов после начала работы центрального депозитария только регистраторы с большим количеством клиентов будут иметь шансы на выживание, а из четырех десятков действующих профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих соответствующие услуги, останется только 15-17. Общество пока не может сформировать представление о необходимости смены своего Регистратора и оценить последствия такого развития событий.

Противоречивость действующего российского законодательства предопределяет и такой риск, как риск несоблюдения баланса между раскрытием (предоставлением) информации, и ее защитой. В этой области наблюдается полный хаос и раздвоение правосознания законодателя. С одной стороны, государство декларирует борьбу с рейдерством и гринмэйлом, а с другой – вручает лицам, занимающимся этим промыслом, все новые и новые инструменты его ведения. С одной стороны законодательство и судебные вердикты ориентируют на беспредельно полное

информирование всех акционеров и инвесторов о деятельности публичных компаний, а с другой – правовые акты о защите персональных данных и иной информации, накладывают абсурдно жесткие ограничения на ее обработку (вплоть до шифрования).

Законотворческие риски относятся к категории внешних рисков. Главная их опасность заключается в провоцировании и усилении инвестиционных, кредитных, операционных и репутационных рисков Эмитента. Общество не может уклониться или распределить (передать) законотворческие риски. Тем более оно не может активно воздействовать на факторы данной категории рисков. Единственный способ управления правовыми рисками – их принятие и учет в текущей хозяйственной деятельности.

Правоприменительные риски. Номинально их источником является государство в лице его регулирующих и контролирующих органов, а также судов. В реальной действительности конечными возбудителями нездоровой правоприменительной активности могут быть также иные (например, конкурирующие) хозяйствующие структуры, неформальные общественные группировки, отдельные лица. Качество правоприменения является одной из основных проблем современного российского общества. На его фоне сами по себе законодательные акты выглядят весьма пристойно, хотя и создают некоторые предпосылки волюнтаризма и корыстного использования административных и силовых ресурсов государства. Правоприменительные риски проявляются в вероятности дезорганизации или приостановки хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов, несения дополнительных расходов, получения убытков, лишения собственности и прочих неприятностей в связи с исполнением или ненадлежащим исполнением государством своих распорядительных и контрольно-арбитражных функций.

Исторически сложилось так, что Эмитент представляет собой юридическое лицо с микроактивами и макрораспыленностью акционерного капитала среди десятков тысяч территориально рассредоточенных миноритарных акционеров. Общество не располагает рейдпригодными активами или какой-либо клиентской базой. Компания не производит продукцию и не оказывает услуги, которые были бы интересны третьим лицам. Акции Общества неликвидны, объем операций с ними на вторичном рынке крайне вяло реагирует на ценовые параметры спроса. В этих условиях какие-либо действия по отъему собственности у акционеров или получению иных экономических выгод с помощью юридических манипуляций и силовых методов вряд ли могут быть финансово целесообразными. Компания не контролируется лицами, политическая деятельность которых могла бы иметь следствием высокие регулятивные риски. Поэтому главными для Общества являются правоприменительные риски, вытекающие из постановочной (обычной), а не «заказной», деятельности регулирующих органов. Тем не менее, неадекватное карьерное усердие и коррупционный интерес могут присутствовать и здесь. Перечень контролирующих органов, несущих угрозу российским хозяйствующим субъектам, весьма широк. По подсчетам Минэкономразвития РФ только у регионов имеется 36 укрупненных контрольно-надзорных полномочий. На практике региональный контроль гораздо шире. Имеет место и дублирующий контроль регуляторами, располагающимися на различных уровнях вертикали власти. Естественно, что для различных юридических лиц структура правоприменительных рисков, не идентична, но налоговые органы всегда занимают первые строчки в рейтингах регулятивных рисков. Достаточно вспомнить о существовании «убыточных», «зарплатных» и прочих комиссий, понуждающих налогоплательщиков к завышению налоговой базы, сомнительные методики выбора объектов проверок (в том числе пресловутые «критерии риска»). Известна практика, когда претензии предъявляются даже тогда, когда налоговикам заведомо известно, что в случае арбитражного разбирательства их позиция не будет поддержана судом.

Из-за отсутствия налогооблагаемой прибыли в кризисный и посткризисный периоды Общество подвергается перманентным камеральным проверкам. Это обуславливает дополнительные трудозатраты персонала, снижение эффективности управления законотворческими налоговыми и бухгалтерскими рисками, увеличение операционных рисков.

В условиях роста бюджетных расходов и постоянно расширяющейся «дыры» Пенсионного фонда РФ фискальные органы будут вынуждены наращивать доначисления любой ценой, а трепетное соблюдение прав налогоплательщиков, вряд ли, станет иметь приоритетное значения. Общество не занимается производством и реализацией продукции, работ и услуг. Поэтому риски, обусловленные государственным контролем и надзором в сфере производства, транспортировки и сбыта не представляют для Общества существенного значения.

Рассматриваемая подгруппа правовых рисков в существенной мере определяет деловой климат Российской Федерации и, следовательно, определяет отраслевые инвестиционные риски Компании. Правоприменительные риски относятся к категории внешних рисков. Уклониться от них можно единственным способом – путем свертывания хозяйственной деятельности Общества, что, естественно, противоречит целям его создания. На момент подготовки настоящего отчета правоприменительные риски могут быть оценены как весьма высокие, а перспективы изменения – как негативные. При определенных обстоятельствах эти риски могут

приобрести критический размер.

В целях минимизации правоприменительных рисков руководство Общества всегда стремилось вести дела таким образом, чтобы не давать поводов контролирующим органам и иным лицам предъявлять претензии в нарушении требований законодательства. В своей работе персонал Эмитента уделяет повышенное внимание постоянному мониторингу и анализу административной и судебной практики, полному, своевременному и качественному документационному обеспечению проводимых хозяйственных операций и корпоративных процедур. Несмотря на то, что российская судебная система не всегда способна принимать независимые обоснованные решения, Общество рассматривало и рассматривает суд как один из основных институтов защиты своих прав при реализации правоприменительных рисков. Целями снижения негативных последствий реализации рассматриваемой категории рисков служит их распределение в форме передачи отдельных управленческих функций другим юридическим лицам. Для обеспечения нормальной инвестиционной деятельности в условиях значительных правоприменительных и некоторых других рисков Общество не злоупотребляет хранением свободных денежных средств на расчетных счетах и в кассе, использует авансирование поставщиков услуг. В отношениях с фискальными и иными госорганами Общество проявляет максимальную лояльность.

2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с деятельностью Общества, являются внутренними рисками. Данные риски включают операционные (организационные) и репутационные риски.

Операционные (организационные) риски. Под операционным (организационным) риском понимается вероятность потерь, обусловленная ошибками или несовершенством системы организации бизнес-процессов, ошибками или недостаточной квалификацией, корыстными и злонамеренными действиями персонала и владельцев организации. Деятельность любой компании сопряжена с операционными (организационными) рисками. Не является исключением в этом смысле Эмитент. К числу наиболее значимых для него операционных рисков можно отнести:

- 1). ошибки в принятии решений по управлению активами и пассивами Эмитента, включая: неправильный выбор объектов и времени инвестирования, а также объектов и времени продажи ценных бумаг. Очевидно, что Общество не может обладать всей необходимой информацией для принятия единственно верных инвестиционных решений. Эмитент не может содержать в своем штате или прибегать к услугам специалистов, компетентных во всех областях, определяющих динамику финансовых рынков, например, политологов, социологов, климатологов, экспертов по товарным рынкам и т.д.;
- принятие недостаточно просчитанных решений в части расходования собственных и привлечения заемных средств;
- технические ошибки при совершении операций с ценными бумагами через удаленные терминалы; недостаточно полный и своевременный мониторинг и анализ изменений законодательства; заключение недостаточно проработанных договоров и др.;
- 2). ошибки и пропуск сроков при подготовке и сдаче отчетов, осуществлении платежей, предоставлении и раскрытии информации, регистрационных действиях, принятии или отклонении оферт, документировании управленческих процессов;
- 3). непринятие решений по вопросам, входящим в компетенцию совета директоров и общего собрания акционеров по жизненно важным для Общества вопросам;
- 4). корпоративный шантаж, мошеннические и иные злонамеренные действия со стороны акционеров, сотрудников и контрагентов, направленные на необоснованное обогащение за счет Общества и нанесение ему ущерба;
- 5). сбои в работе, вызванные форс-мажорными обстоятельствами, ограблениями, хулиганскими действиями, неполадками в работе сетей и компьютерной техники, утратами или повреждениями информации и документации и др.
- б). риск утраты ключевого персонала, в том числе вследствие реализации финансовых рисков. Безусловно, что уровень и факторы операционных рисков в каждом конкретном случае существенно различаются.

В своей деятельности Эмитент использует такие методы управления операционными рисками, как избежание риска, распределение его во времени и в пространстве, предупреждение, принятие риска. При этом руководство Общества уделяет особое внимание подбору кадров, повышению их профессионального уровня и лояльности к Компании, формированию «командного» духа, техническому оснащению рабочих мест, внедрению современных технологий сбора, обработки, хранения и предоставления информации. Естественно, что масштабы такого рода защитных мероприятий осуществляются в тех рамках, которые позволяют финансовые ресурсы, статус микропредприятия и давление акционеров в части сокращения управленческих затрат. Очевидно

также, что руководство Общества практически не имеет средств управления операционными рисками, исходящими от акционеров и высшего органа управления.

Репутационные риски. Под репутационными рисками понимается вероятность экономических потерь, обусловленная отрицательным общественным мнением о компании.

Общество является правопреемником специализированного инвестиционного фонда приватизации. Первые годы работы Компании проходили в условиях тотального дефицита денежных средств, отсутствия какой-либо инфраструктуры рынка ценных бумаг, гиперинфляции, перманентных кризисов, высоких общеполитических, экономических и криминальных рисков. Со временем к этим рискам добавились высокие регулятивные риски. Естественно, что в таких внешних условиях речь могла идти только о выживании Общества, но не о генерировании и распределении сверхвысоких прибылей. Подавляющее же большинство акционеров, да и руководство Общества, не было готово к такому развитию событий. По истечению некоторого времени чековые инвестиционные фонды их правопреемники стали ассоциироваться со всеми негативными проявлениями девяностых годов.

Учитывая это обстоятельство, руководство Общества не собирается предпринимать кардинальных мер по снижению своих репутационных рисков. Так сложилось, что повышенные репутационные риски частично нейтрализуют некоторые иные риски, в частности, правоприменительные. Компания не планирует в 2012 г. производить продукцию и оказывать услуги, а также осуществлять эмиссию своих ценных бумаг. Компания не заинтересована в повышении уровня публичности как средства роста конкурентоспособности. В связи с этим нынешний имидж Общества, вряд ли, может существенным образом сказаться на его финансовых результатах, а минимизация репутационных рисков не входит в число приоритетных управленческих задач. Эмитент вполне может сэкономить на проведении PR-компаний и в будущем. Следует отметить, что подавляющее большинство акционеров вполне адекватно воспринимают Компанию и не предъявляют к ней, его органам управления и сотрудникам каких-либо претензий, не вносят предложений по изменению характера и способов работы. По крайней мере, такое впечатление складывается из многолетнего опыта взаимоотношений персонала Общества с его участниками.

В отношениях с контрагентами, сотрудниками и акционерами Общество всегда выполняло свои обязательства, возложенные на него законодательством, хозяйственными и трудовыми договорами. В этой части репутационные риски Общества могут быть оценены как весьма низкие.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"*
Дата введения действующего полного фирменного наименования: *29.12.1998*
Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"*
Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: *29.12.1998*

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество открытого типа "Чековый инвестиционный фонд «Кузбасс», имеющий лицензию комитета по управлению имуществом"*
Сокращенное фирменное наименование: *АООТ ЧИФ «Кузбасс».*
Дата введения наименования: *10.03.1993*
Основание введения наименования:
Свидетельство о государственной регистрации № 1480 серия КЕ 401370 от 10.03.93г.

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество Чековый инвестиционный фонд «Кузбасс».*
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО ЧИФ «КУЗБАСС».*

Дата введения наименования: **22.08.1996**

Основание введения наименования:

Свидетельство о государственной регистрации (перерегистрации) № 3270 серия КЕ 401370 от 22.08.96 г.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Данные о первичной государственной регистрации

Номер государственной регистрации: **40**

Дата государственной регистрации: **10.03.1993**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Управление промышленности, потребительского рынка, услуг, лицензирования и государственной регистрации г. Кемерово.**

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1024200679447**

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: **01.08.2002**

Наименование регистрирующего органа: **Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Кемерово Кемеровской области.**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент зарегистрирован 10.03.1993 г. в качестве специализированного инвестиционного фонда приватизации.

В соответствии с Указом Президента РФ № 193 от 23.02.98 г. «О дальнейшем развитии инвестиционных фондов» и решением общего собрания акционеров эмитент отказался от статуса инвестиционного фонда и осуществляет деятельность в качестве обычного инвестора на рынке ценных бумаг.

Целью деятельности эмитента является получение прибыли и рост стоимости чистых активов.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: **650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504**

Место нахождения эмитента

650000 Россия, г. Кемерово, г. Кемерово 11 оф. 504

Телефон: **8(3842) 75-43-20**

Факс: **8(3842) 75-43-20**

Адрес электронной почты: **chif-kuz@kmr.ru.**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.chif-kuz.narod.ru**

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: **Эмитентом заключен договор на оказание комплекса услуг по предоставлению информации акционерам и иным заинтересованным лицам с ООО «Партнер-Ф».**

Место нахождения подразделения: **В соответствии с указанным договором предоставление информации и осуществление некоторых других функций подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами осуществляется по месту нахождения эмитента с использованием его номера телефона и факса.**

Телефон: **(3842) 75-43-20, (3842) 58-85-01**

Факс: **(3842) 75-43-20**

*Адреса электронной почты не имеет
Адреса страницы в сети Интернет не имеет*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика
4205001098

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента
Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Основное отраслевое направление деятельности эмитента согласно ОКВЭД.: *65.23.1*

Коды ОКВЭД
74.13.1
74.14
22.15
51.70
52.63

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

В отчетном периоде реализация ценных бумаг осуществлялась на организованном рынке ценных бумаг – ОАО "ММВБ-РТС".

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

В связи с тем, что Эмитент не осуществляет производства и реализации продукции (работ, услуг), факторов, которые могли бы негативно повлиять на его сбыт не имеется. В то же время, значительное негативное влияние на выручку и доходы Эмитента оказывает резкое снижение цен на российские ценные бумаги, произошедшее в связи с развитием глобального финансового кризиса и медленным восстановлением отечественной экономики, оттоком капитала. В этих условиях Эмитент вынужден ограничить активность операций на фондовом рынке и объемы продаж принадлежащих эмитенту ценных бумаг в целях получения инвестиционных доходов в будущем.

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

видам работ

Эмитент не имеет разрешений (лицензий) сведения которых обязательно указывать в ежеквартальном отчете

3.2.6. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Осуществление инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг.

Участие в иных инвестиционных и коммерческих проектах в соответствии с решениями, принятыми органами управления Общества.

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

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственность «Экспертиза проблем бизнеса».*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Экспертиза проблем бизнеса».*

Место нахождения

650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504

ИНН: *4207023770*

ОГРН: *1034205000202*

Основание (основания), в силу которого эмитент осуществляет контроль над подконтрольной организацией (участие в подконтрольной эмитенту организации, заключение договора доверительного управления имуществом, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной эмитенту организации):

участие в подконтрольной эмитенту организации

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ***право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: ***100***

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: ***0.39***

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: ***0.39***

Описание основного вида деятельности общества:

В соответствии с уставом основными видами деятельности являются:

консультирование и информационное обслуживание по вопросам коммерческой деятельности и управления;

проведение различных видов экспертиз на соблюдение действующих стандартов и другой нормативно-технической документации, разработка техдокументации и сопровождение процедур получения сертификатов качества продукции, услуг, систем качества производства в

международных и российских системах сертификации, а также при лицензировании, аккредитации и аттестации;
предоставление услуг по обработке данных;
оказание бухгалтерских услуг;
исследование конъюнктуры рынков;
деятельность в области права;
предоставление прочих услуг, включая услуги агента по выплате дивидендов.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Беляева Марина Викторовна	0.13	0.13

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

3.6.1. Основные средства

За 2011 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Машины и оборудование	322.6	319
Нежилое помещение	338	83.6

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Линейный метод начисления амортизации

Отчетная дата: *31.12.2011*

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная	Сумма начисленной
---	----------------	-------------------

	(восстановительная) стоимость	амортизации
Машины и оборудование	322.6	320
Нежилое помещение	338	86.4

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Линейный метод начисления амортизации

Отчетная дата: **31.03.2012**

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение последнего завершенного финансового года, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств.

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

На отчетную дату планов приобретения, замены, выбытия основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, не было. Основные средства Эмитента не имеют обременений.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

4.3. Финансовые вложения эмитента

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

4.4. Нематериальные активы эмитента

За 2011 г.

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

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

Эмитентом не были получены патенты на изобретение, на полезную модель и на промышленные образцы. Товарные знаки и знаки обслуживания не регистрировались.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент создавался в качестве специализированного инвестиционного фонда приватизации для аккумуляции приватизационных чеков (путем обмена их на эмитированные акции) и последующего их вложения в акции приватизированных предприятий. В таком качестве Эмитент осуществлял свою деятельность до 29.12.98 г. В связи с вынужденным изменением своего статуса в соответствии с Указом Президента РФ № 193 от 23.02.98 г. Эмитент перестал присутствовать на рынке финансовых услуг в форме инвестиционного фонда, но, продолжил инвестиционную деятельность, используя для этого сформированный капитал. За истекший период общие собрания акционеров и совет директоров Эмитента не принимали решений об изменении приоритетных направлений бизнеса. Поэтому инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг без проведения дополнительных эмиссий собственных акций может рассматриваться как преобладающая, но не исключительная.

В связи с развитием глобального финансового кризиса в конце 2008 г. российский фондовый рынок испытал значительный отток капитала и массовую распродажу финансовых инструментов, что привело к значительному падению цен практически на все виды ценных бумаг. По итогам 2008 фондовый индекс ММВБ потерял 67,2 %, а индекс РТС – 72,4 %. Индекс РТС-2, отражающий изменение цен на акции «второго эшелона», снизился на 79,2 %. За два последующих года ситуация улучшилась. Но во второй половине 2011 г. произошло новое резкое обострение кризиса в финансовой сфере. Вопреки оптимистичным прогнозам конца 2010 г. отечественный рынок акций не только не вырос по итогам 2011 г., но наоборот, значительно снизился. По индексу ММВБ падение составило 16,9%, по индексу РТС – 21,9%. Индексы РТС-2 и ММВБ МС, отражающие уровень цен менее ликвидных российских акций, снизились на 31,8%.

Российский фондовый рынок все больше уступает другим развитым и развивающимся рынкам. По оценкам Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) наш финансовый рынок не является эффективной системой, что существенно ограничивает его способность содействовать экономическому развитию страны. Для него являются характерными олигополистическая структура, недостаточная ликвидность, ограниченный набор финансовых инструментов, отсутствие долгосрочных институциональных инвесторов, инсайдерское манипулирование, коррупционное госрегулирование, слабость систем управления рисками. Большая часть средств на фондовом рынке - это спекулятивные внешние инвестиции, а основной объект вложений – бумаги квазигосударственных юридических лиц. Застарелые российские проблемы «утечки мозгов» и оттока капитала дополнились в 2011 г. «эмиграцией» финансовых инструментов. Российские биржи до сих пор не определяют, а лишь транслируют со скидкой цены мировых центров на отечественные активы. Все это приводит к тому, что глобальные экономические потрясения представляют для России большую опасность, чем для развитых и, даже, многих развивающихся рынков.

Несмотря на стабильно высокие цены на нефть, наша страна уже не рассматривается инвесторами как безусловно интересный и «модный» объект приложения капитала. Российская Федерация представляет собой страну с весьма специфичной политической системой, коммерциализированной бюрократией, самодостаточным силовым блоком, несамостоятельными судами, уязвимой монопродуктовой экономикой, избыточным госсектором, недобросовестной конкуренцией. Какими бы ни были причины такого положения вещей, но факт остается фактом – в нашей стране сформирован крайне неблагоприятный инвестиционный климат, являющийся первоосновой перманентной недооцененности финансовых инструментов отечественных эмитентов по сравнению с их зарубежными аналогами. По некоторым оценкам уценка российских акций иногда доходит до 50 - 60%, а по отдельным компаниям и отраслям – до 90% стоимости сопоставимых иностранных активов. В рейтингах стран по инвестиционной привлекательности, конкурентоспособности, экономической свободы, благоприятности условий для предпринимательской деятельности, коррупции Россия стабильно занимает худшие места. За последние годы деловой климат России

ничуть не улучшился.

В 2011 г. рынку акций российских эмитентов удалось восстановиться от максимальных значений 2008 г. по индексу ММВБ на 71,3%, а по индексу РТС - на 56,7%. Восстановление предкризисных показателей отдельных секторов рынка и оказалось еще менее существенным. Даже, если принять во внимание перекупленность долевых ценных бумаг 2007-2008 гг., приведенные данные свидетельствуют о том, что кризис в нашей стране, вопреки бытующим иногда представлениям, не преодолен, а риски дальнейшего ухудшения ситуации нарастают (подробно рассмотрены в разделе 2.4).

Сейчас в стране нет предпосылок для скорого возвращения фондового рынка на докризисный уровень, не говоря уже о том, чтобы его превзойти. Это значит, что в обозримой перспективе деятельность Эмитента будет осуществляться в условиях высокой волатильности и значительных систематических инвестиционных рисков, давящих на рынок.

Если оценить динамику основных финансовых показателей Эмитента за последние полных 8 лет, то окажется, что ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» сумел нарастить активы в 4,0 раза, а чистые активы – в 3,6 раза. За тот же период времени индекс ММВБ увеличился только в 2,7 раза, индекс РТС - в 2,4 раза. Рост потребительских цен, рассчитанный по индексам Росстата и формуле сложных процентов, составил 2,2 раза.

Таким образом, можно констатировать, что в течение достаточно длительного периода времени руководство Общества обеспечивает компенсацию инфляционных потерь, наращивание активов и чистых активов Эмитента при неизменности количества обращающихся акций темпами, существенно превышающими рост российского рынка долевых ценных бумаг.

Эмитенту неизменно удается демонстрировать устойчивое наращивание активов даже в периоды острейших финансовых кризисов. И это без учета фактора неравенства стартовых условий Эмитента на начальном этапе его функционирования по сравнению со многими другими хозяйствующими субъектами.

Особых мнений каких-либо органов управления Эмитента и членов его совета директоров в части анализа тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента, также оценки результатов его деятельности, отличных от приведенных, не имеется.

4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

В период создания и размещения своих акций Эмитент принимал на себя обязательства по ведению деятельности исключительно на фондовом рынке. В настоящее время Эмитент не является инвестиционным фондом, но сохранение инвестиционной составляющей в качестве основы его бизнеса вытекает из необходимости выполнения ранее декларированных обязательств перед акционерами в изменившихся законодательных условиях. Общенье с акционерами Эмитента показывает, что ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС" по-прежнему воспринимается ими как компания, основным видом деятельности которой является инвестирование средств в российские ценные бумаги.

В связи с тем, что основной объем операций Эмитента производится на рынке ценных бумаг, факторы и условия, влияющие на его деятельность, определяются состоянием и перспективами глобального финансового рынка, а также общими условиями ведения бизнеса в Российской Федерации. Продолжительность действие последней группы факторов при сохранении общественной стабильности и нынешнего уровня политических рисков будет совпадать, как минимум, с продолжительностью текущего электорального периода. Существенные 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, подробно изложены в п. 2.4 настоящего отчета. Несмотря на то, что любая инициативная самостоятельная предпринимательская деятельность в Российской Федерации становится все более бессмысленной и рискованной, трудовой коллектив, исполнительный орган и Совета директоров стремятся к сохранению Эмитента в качестве действующего юридического лица. Существенными факторами, которые могли бы улучшить результаты деятельности Эмитента, являются восстановление и дальнейший рост рынка акций, сокращение чрезмерного госрегулирования деятельности хозяйствующих субъектов, обеспечение стабильности правовых условий, также консолидация пакетов акций, принадлежащих акционерам.

4.6.2. Конкуренты эмитента

В связи с тем, что Эмитент не производит и не реализует товары, работы и услуги, в том числе финансовые, не осуществляет деятельность в качестве инвестиционного фонда, корректно идентифицировать прямых конкурентов Эмитента на основе располагаемой им информации не представляется возможным.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

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

В соответствии с уставом органами управления Эмитента являются Общее собрание акционеров, Совет директоров и Генеральный директор (единоличный исполнительный орган). Общее собрание акционеров является высшим органом управления Эмитента.

К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в устав или утверждение устава в новой редакции за исключением случаев, указанных в п.п. 8.2.7 и 8.2.8 устава;*
- утверждение предложений Совета директоров о реорганизации Эмитента;*
- ликвидация Эмитента, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- изменение количественного состава Совета директоров, установленного уставом, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- изменение предельного количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций, установленного уставом;*
- увеличение уставного капитала Эмитента, за исключением случаев, когда увеличение уставного капитала производится путем размещения дополнительных акций, составляющих не более 25% от ранее размещенных обыкновенных акций;*
- уменьшение уставного капитала Эмитента путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения эмитентом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Эмитентом акций;*
- утверждение предложений Совета директоров по приобретению Эмитентом размещенных акций в целях сокращения их общего количества и уменьшения уставного капитала;*
- размещение посредством открытой подписки конвертируемых эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 % ранее размещенных голосующих акций;*
- избрание членов Ревизионной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;*
- утверждение аудитора Эмитента;*
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Эмитента;*
- распределение прибыли и убытков Эмитента по результатам финансового года, а также объявление, определение размера и формы выплаты дивидендов на основе рекомендаций Совета директоров;*
- утверждение предложений Совета директоров о дроблении или консолидации акций Эмитента;*
- утверждение предложенных Советом директоров проектов внутренних документов Эмитента, регулирующих его деятельность;*
- принятие решений о совершении сделок, связанных с приобретением и отчуждением Эмитентом имущества, стоимость которого составляет более 50 % балансовой стоимости активов Эмитента на дату принятия решения, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Эмитента и других установленных законодательством случаях;*
- принятие решений о выплате членам Совета директоров вознаграждений;*
- принятие решений о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в установленных законодательством случаях и по предложению Совета директоров;*
- утверждение предложений Совета директоров об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;*
- утверждение предложений Совета директоров о передаче по договору полномочий единоличного исполнительного органа коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю;*
- определение количественного состава счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий, в случаях, если число акционеров Эмитента – владельцев*

голосующих акций станет не более 500;

принятие решений о выплате членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций;
утверждение договора о слиянии, устава Эмитента, создаваемого в результате слияния и передаточного акта, внесенных Советом директоров;

утверждение договора о присоединении, а в случае присоединения Эмитента к другому обществу – передаточного акта, внесенных Советом директоров;

утверждение предложений Совета директоров о порядке и об условиях разделения Эмитента, о создании новых обществ и порядке конвертации акций Эмитента в акции создаваемых обществ и об утверждении разделительного баланса;

утверждение предложений Совета директоров о порядке и условиях выделения из Эмитента нового общества (обществ), о создании нового общества (обществ), о конвертации акций Эмитента в акции создаваемого общества (распределении акций создаваемого общества среди акционеров Эмитента, приобретении акций создаваемого общества самим Эмитентом) и о порядке такой конвертации (распределения, приобретения), а также об утверждении разделительного баланса;

утверждение предложений Совета директоров о порядке и условиях осуществления преобразования Эмитента в общество с ограниченной ответственностью, производственный кооператив или некоммерческое партнерство, о порядке обмена акций Общества на вклады участников общества с ограниченной ответственностью или паи членов производственного кооператива;

определение порядка ведения общего собрания акционеров;

решение иных вопросов, по которым в соответствии с законодательством решения могут приниматься только общим собранием акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

выработка приоритетных направлений деятельности Эмитента;

созыв общих собраний акционеров, включая решение следующих вопросов:

- определение формы проведения общего собрания акционеров;

- определение даты, места, времени проведения общего собрания, а также почтовых адресов, по которым могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования определение даты окончания приема бюллетеней для голосования и почтовых адресов, по которым должны направляться заполненные бюллетени;

- определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;

- утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

- определение порядка сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров;

- определение состава информационных материалов, предоставляемых акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядка их предоставления;

- утверждение формы и текста бюллетеня для голосования;

вынесение на решение общего собрания акционеров вопросов, указанных в п.п. 6.2.2, 6.2.6, 6.2.8, 6.2.13 – 6.2.16, 6.2.18, 6.2.19, 6.2.20, 6.2.22- 6.2.28 устава Эмитента;

предварительное утверждение годового отчета Эмитента;

увеличение уставного капитала в случаях, когда увеличение уставного капитала производится посредством размещения дополнительных акций путем открытой подписки, составляющих не более 25% от ранее размещенных обыкновенных акций;

выпуск и размещение Эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, а также выпуск дополнительных акций на основании и в соответствии решением об их размещении;

внесение изменений и дополнений в устав по результатам размещения акций Эмитента или иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, и зарегистрированного отчета об итогах выпуска акций, в случаях, когда решение о размещении ценных бумаг принималось Советом директоров;

внесение изменений в устав, связанных с созданием филиалов, открытием представительств и их ликвидацией;

определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, когда указанные цены в соответствии с законодательством должны определяться Советом директоров Эмитента;

приобретение размещенных Эмитентом акций, не обусловленное уменьшением уставного капитала, а также облигаций и иных ценных бумаг;

определение размера оплаты услуг Аудитора;

выработка рекомендаций общему собранию акционеров о размере дивидендов;

использование резервного и иных фондов Эмитента;

утверждение внутренних документов Эмитента, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено уставом к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Эмитента, утверждение которых отнесено уставом к компетенции исполнительного органа Эмитента;
 создание филиалов и открытие представительств Эмитента;
 одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством;
 одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях предусмотренных законодательством;
 назначение Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
 утверждение регистратора Эмитента и условий договора с ним, а также расторжение договора;
 утверждение проспектов эмиссий, а также отчетов об итогах выпуска акций, облигаций Эмитента;
 определение порядка выплаты объявленных дивидендов в части вопросов, неурегулированных уставом и решениями общих собраний акционеров;
 вынесение на решение общего собрания акционеров вопросов и ликвидации Эмитента и назначении ликвидационной комиссии;
 утверждение ежеквартальных отчетов Эмитента;
 иные вопросы, предусмотренные уставом и законодательством.

К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров.

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

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: *Винокурова Людмила Петровна*

Год рождения: *1934*

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.12.2009	ООО "Угольный разрез "Белорусский"	Юрисконсульт
01.01.2010	31.03.2012		Пенсионер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0.007*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0.007*

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

ФИО: **Волкова Зоя Фоминична**
(председатель)

Год рождения: **1947**

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.03.2012	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Помощник генерального директора

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.523**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.523**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ФИО: **Жохова Татьяна Анатольевна**

Год рождения: **1969**

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.03.2012	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Главный бухгалтер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.163**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.163**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

ФИО: **Ильин Григорий Валентинович**

Год рождения: **1962**

Образование:

Высшее, к.э.н.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.03.2012	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.922**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.922**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Административное правонарушение, предусмотренное ст.15.5 КоАП РФ "Нарушение сроков представления налоговой декларации".

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

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Майкова Татьяна Петровна**

Год рождения: **1954**

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.12.2009	ЗАО РО "Статус" Кемеровский филиал	Оператор
01.10.2010	31.12.2011	ЗАО "СРК" Кемеровский филиал	Оператор
01.01.2011	31.03.2012		Пенсионер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.135**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.135**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Указанные сведения эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Указанные сведения эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ФИО: **Шишкина Татьяна Викторовна**

Год рождения: **1969**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	31.03.2012	ООО "Дефиле-Кем"	Директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.003**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.003**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:
Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ФИО: **Пустовалов Евгений Георгиевич**

Год рождения: **1947**

Образование:

Среднее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.12.2007	ООО "Чистая вода"	Слесарь-наладчик
01.01.2008	31.03.2012		Пенсионер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.009**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.009**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Указанные сведения эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

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

Указанные сведения эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

ФИО: *Харин Александр Петрович*

Год рождения: *1949*

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
	31.03.2012	ООО "МЖК-проектстрой"	Директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации

ФИО: **Чекалдина Раиса Максимовна**

Год рождения: **1947**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.01.2011		Индивидуальный предприниматель
01.02.2011	31.03.2012		Пенсионер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.055**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.055**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Указанные сведения Эмитенту не предоставлялись и не обязаны предоставляться в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: **Ильин Григорий Валентинович**

Год рождения: **1962**

Образование:

Высшее, к.э.н.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2007	31.03.2012	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.922**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.922**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Административное правонарушение, предусмотренное ст.15.5 КоАП РФ "Нарушение сроков представления налоговой декларации"**.

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

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента).

Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления:

Совет директоров

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	975	189
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Льготы	0	0
Компенсации расходов	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	975	189

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *указанных соглашений не имеется, за исключением трудовых договоров с сотрудниками Эмитента, являющимися одновременно членами Совета директоров, на выполнение функций, не связанных с обязанностями членов Совета директоров Общества.*

Дополнительная информация:

Выплата вознаграждений, в том числе заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсаций расходов, а также иных имущественных представлений членам Совета директоров эмитента за выполнение ими своих обязанностей в данном органе управления не производилась. Заработная плата, указанная в таблице, представляет собой заработную плату (включая вознаграждение за труд в зависимости от квалификации работника, сложности, количества, качества и условий выполняемой работы, а также компенсационные выплаты (доплаты и надбавки компенсационного характера, в том числе за работу в условиях, отклоняющихся от нормальных, работу в особых климатических условиях, и иные выплаты компенсационного характера) и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии и иные поощрительные выплаты) в соответствии с Трудовым кодексом РФ) всех действующих и бывших членов Совета директоров эмитента – сотрудников Общества по трудовым договорам, не связанным с исполнением ими обязанностей членов Совета директоров эмитента, в совокупности за последний завершённый финансовый год.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

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

В соответствии с Уставом Эмитента для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия в составе трех человек, если иное не будет предусмотрено решением общего собрания акционеров. Полномочия членов Ревизионной комиссии Уставом эмитента и законодательством не ограничиваются. Общим собранием акционеров 2011 г. решение об избрании (формировании) нового состава членов Ревизионной комиссии принято не было.

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизионная комиссия*

ФИО: *Максикова Ирина Геннадьевна*

Год рождения: *1964*

Образование:

Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	ООО Бюро Недвижимости "Кемеровский Риэлт-центр"	Риэлтор
2009	31.03.2012		Не работает

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Степанова Наталья Витальевна***
(председатель)

Год рождения: ***1968***

Образование:
Высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	ООО "Минова ТПС"	Финансовый директор
2009	31.03.2012	ЗАО "РегионМарт"	Главный бухгалтер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0.009***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***0.009***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Учватова Татьяна Дмитриевна*

Год рождения: *1952*

Образование:

Среднее специальное

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	31.03.2012	ОАО "Народная приватизация"	Кассир

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

В случае наличия у эмитента службы внутреннего аудита или иного органа контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью, отличного от ревизионной комиссии эмитента, в состав которого входят более 10 лиц, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается по не менее чем 10 лицам, являющимся членами соответствующего органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, включая руководителя такого органа.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершенный финансовый год:

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизионная комиссия*

Вознаграждение за участие в работе органа контроля

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Льготы	0	0
Компенсации расходов	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	0	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
указанных соглашений не имеется

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

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	3	3
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	1 177	233
Выплаты социального характера работников за отчетный период		

Изменений численности сотрудников (работников) за раскрываемый период не было.

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

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: **23 767**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **0**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **23 793**

Дата составления списка лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: **04.05.2011**

Владельцы обыкновенных акций эмитента, которые подлежали включению в такой список: **23 793**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5

процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «ЧИФ-МП»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ЧИФ-МП»*

Место нахождения

107045 Россия, г. Москва, переулок Даев 20

ИНН: *7709021300*

ОГРН: *1027739337405*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *5.7*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *5.7*

Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Указанных лиц нет

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

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

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за последний заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала по данным списка лиц,

имевших право на участие в каждом из таких собраний

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников)
эмитента: **04.05.2011**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "ЧИФ-МП"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ЧИФ-МП"**

Место нахождения: **107045, г. Москва, пер. Давыд, 20.**

ИНН: **7709021300**

ОГРН: **1027739337405**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **5.7**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5.7**

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

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в ежеквартальный отчет не включается

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

7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента

2011

Бухгалтерский баланс за 2011 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
Организация: Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"	по ОКПО	31.12.2011
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	32401000000
Вид деятельности	по ОКВЭД	4205001098
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	47 / 16
Местонахождение (адрес): 650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504		384

Поясне	АКТИВ	Код	На	На	На 31.12.2009
--------	-------	-----	----	----	---------------

ния		строк и	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130	258	277	306
	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150	369	738	738
	Отложенные налоговые активы	1160			
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	ИТОГО по разделу I	1100	627	1 015	1 044
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	0	14	24
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	3 044	1 790	1 687
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	13 800	16 261	13 410
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21	41	26
	Прочие оборотные активы	1260	12		
	ИТОГО по разделу II	1200	16 877	18 106	15 147
	БАЛАНС (актив)	1600	17 504	19 121	16 191

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 294	2 294	2 294
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	344	344	344
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12 796	15 015	11 026
	ИТОГО по разделу III	1300	15 434	17 653	13 664
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	1 950	1 468	2 527
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	120		
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	2 070	1 468	2 527
	БАЛАНС (пассив)	1700	17 504	19 121	16 191

**Отчет о прибылях и убытках
за 2011 г.**

	Форма № 2 по ОКУД	Коды
		0710002
	Дата	31.12.2011
Организация: Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"	по ОКПО	32401000000
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4205001098
Вид деятельности	по ОКВЭД	65.23.1
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 12 мес.2011 г.	За 12 мес.2010 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	5 657	3 358
	Себестоимость продаж	2120	2 280	1 923
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 377	1 435
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	2 368	1 877
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 009	442
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	13	2
	Проценты к уплате	2330		-50
	Прочие доходы	2340	2 244	5 328
	Прочие расходы	2350	4 964	-850
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-1 698	3 988
	Текущий налог на прибыль	2410	62	0
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-1 760	3 988
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-1 760	3 988
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

**Отчет об изменениях капитала
за 2011 г.**

Организация: **Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504**

Форма № 3 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710003

31.12.2011

32401000000

4205001098

65.23.1

47 / 16

384

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строк и	Уставный капитал	Собствен ные акции, выкуплен ные у акционер ов	Добавочн ый капитал	Резервны й капитал	Нераспре деленная прибыль (непокры тый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	3100	2 294			344	11 026	13 664
За отчетный период предыдущего года:							
Увеличение капитала – всего:	3210					3 989	3 989
в том числе:							
чистая прибыль	3211					3 989	3 989
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
Уменьшение капитала – всего:	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223						

уменьшение номинальной стоимости акций	3224						
уменьшение количества акций	3225						
реорганизация юридического лица	3226						
дивиденды	3227						
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3200	2 294			344	15 015	17 653
За отчетный год:							
Увеличение капитала – всего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311						
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
Уменьшение капитала – всего:	3320						
в том числе:							
убыток	3321					-1 760	-1 760
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
уменьшение номинальной стоимости акций	3324						
уменьшение количества акций	3325						
реорганизация юридического лица	3326						
дивиденды	3327					-459	-459
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3300	2 294			344	12 796	15 434

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок			
			Изменения капитала за

Наименование показателя	Код строк и	На 31.12.2009 г.	2010 г.		На 31.12.2010 г.
			за счет чистой прибыли	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
Капитал – всего					
до корректировок	3400				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410				
исправлением ошибок	3420				
после корректировок	3500				
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411				
исправлением ошибок	3421				
после корректировок	3501				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412				
исправлением ошибок	3422				
после корректировок	3502				

Справки				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	15 434	17 653	13 664

**Отчет о движении денежных средств
за 2011 г.**

	Форма № 4 по ОКУД	Коды 0710004
	Дата	31.12.2011
Организация: Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"	по ОКПО	32401000000
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4205001098
Вид деятельности	по ОКВЭД	65.23.1
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504		

Наименование показателя	Код строк и	За 12 мес.2011 г.	За 12 мес.2010 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110		
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111		
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112		
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119		
Платежи - всего	4120	-2 120	-1 679
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-579	-551
в связи с оплатой труда работников	4122	-4 122	-1 100
процентов по долговым обязательствам	4123		
налога на прибыль организаций	4124		
прочие платежи	4125	-81	-28
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-2 120	-1 673
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления - всего	4210	5 089	2 327
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	2 076	1 573
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213		

дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	3 013	734
прочие поступления	4219		20
Платежи - всего	4220	-2 940	-607
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-2 690	-607
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-250	
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224		
прочие платежи	4229		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	2 149	1 720
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310		
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311		
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314		
прочие поступления	4319		
Платежи - всего	4320	-50	-21
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-50	-21
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323		
прочие платежи	4329		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-50	-21
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	32	6
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	11	32
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2011 г.**

Организация: **Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504**

Форма № 5 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710005

31.12.2011

32401000000

4205001098

65.23.1

47 / 16

384

Наличие и движение нематериальных активов						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год				
	5110	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение нематериальных активов						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Выбыло		Переоценка	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год				
	5110	за предыдущий год				

		год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение нематериальных активов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			Поступило	начислено амортизации	Убыток от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год			
	5110	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид нематериальных активов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид нематериальных активов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией				
Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5120			
в том числе:				
(вид нематериальных активов)				
(вид нематериальных активов)				

Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью				
Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5130			
в том числе:				
(вид нематериальных активов)				
(вид нематериальных активов)				

Наличие и движение результатов НИОКР				
Наименование показателя	Код	Период	На начало года	На конец периода

			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР - всего	5140	за отчетный год				
	5150	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение результатов НИОКР						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Поступило	Выбыло		часть стоимости, списанная на расходы за период
				первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	
НИОКР - всего	5140	за отчетный год				
	5150	за предыдущий год				
в том числе:						
(объект, группа объектов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов				
Наименование показателя	Код	Период	На начало года	На конец периода
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам – всего	5160	за отчетный год		
	5170	за предыдущий год		
в том числе:				
(объект, группа объектов)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
в том числе:				
(объект, группа объектов)		за предыдущий		

		год		
		за отчетный год		
(объект, группа объектов)		за предыдущий год		
		за отчетный год		

Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам – всего	516 0	за отчетный год			
	517 0	за предыдущий год			
в том числе:					
(объект, группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
в том числе:					
(объект, группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			
(объект, группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			

Наличие и движение основных средств						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за отчетный год	661	383	661	403
	5210	за предыдущий год	661	354	661	384
в том числе:						
нежилое помещение		за отчетный год	338	72	338	84

		за предыдущий год	338	61	338	72
машины и оборудование		за отчетный год	323	312	323	319
		за предыдущий год	323	294	323	312
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год				
	5230	за отчетный год				
в том числе:						
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				

Наличие и движение основных средств						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Поступило	Выбыло объектов		
				первоначальная стоимость	накопленная амортизация	
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за отчетный год				
	5210	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год				
	5230	за отчетный год				
в том числе:						
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				

Наличие и движение основных средств						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			начислено амортизации	Переоценка		
				первоначальная стоимость	накопленная амортизация	
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за отчетный год				
	5210	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год				
	5230	за отчетный год				
в том числе:						
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				

Незавершенные капитальные вложения				
Наименование показателя	Код	Период	На начало года	На конец периода
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за отчетный год		
	5250	за предыдущий год		
в том числе:				
(группа объектов)		за отчетный год		
		за предыдущий год		

Незавершенные капитальные вложения			
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период

			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за отчетный год			
	5250	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации			
Наименование показателя	Код	За отчетный год	За предыдущий год
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции – всего	5260		
в том числе:			
(объект основных средств)			
(объект основных средств)			
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации – всего:	5270		
в том числе:			
(объект основных средств)			
(объект основных средств)			

Иное использование основных средств				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280			
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281			
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282			

Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284			
Основные средства, переведенные на консервацию	5285			
Иное использование основных средств (залог и др.)	5286			

Наличие и движение финансовых вложений						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год				
	5311	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год				
	5315	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
		за отчетный год				
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год				
	5315	за предыдущий год				

Наличие и движение финансовых вложений						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Поступило	выбыло (погашено)		
				первоначальная стоимость	накопленная корректировка	
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год				
	5311	за предыдущий год				

в том числе:					
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год			
	5315	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год			
	5310	за предыдущий год			

Наличие и движение финансовых вложений				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период	
			начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год		
	5311	за предыдущий год		
в том числе:				
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год		
	5315	за предыдущий год		
в том числе:				
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год		
	5310	за предыдущий год		

Иное использование финансовых вложений				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	5320			
в том числе:				
Финансовые вложения, переданные третьим лицам	5325			

(кроме продажи) - всего				
в том числе:				
Иное использование финансовых вложений	5329			

Наличие и движение запасов						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			себестоим ость	величина резерва под снижение стоимости	себестоим ость	величина резерва под снижение стоимости
Запасы – всего	5400	за отчетный год				
	5420	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение запасов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			поступления и затраты	убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)
Запасы – всего	5400	за отчетный год			
	5420	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

Наличие и движение запасов				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период	
			выбыло	
			себестоимость	резерв под снижение стоимости
Запасы – всего	5400	за отчетный год		
	5420	за предыдущий год		

в том числе:				
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		

Запасы в залоге				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату - всего	5440			
в том числе:				
Запасы, находящиеся в залоге по договору - всего	5445			
в том числе:				

Наличие и движение дебиторской задолженности						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год				
	5521	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год	1 790	0	3 044	0
	5530	за предыдущий год	1 687	0	1 790	0
в том числе:						
расчеты с поставщиками		за отчетный год	1 183	0	2 582	0
		за предыдущий год	1 486	0	1 183	0
прочая		за отчетный год	607	0	462	0
		за предыдущий год	201	0	607	0
Итого	5500	за отчетный год	1 790	0	3 044	0
	5520	за предыдущий год	1 687	0	1 790	0

Наличие и движение дебиторской задолженности
--

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			поступление		
			в результате хозяйственных операций(сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	перевод из долгов краткосрочную задолженность
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год			
	5521	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год			
	5530	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Итого	5500	за отчетный год			
	5520	за предыдущий год			

Наличие и движение дебиторской задолженности					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			выбыло		
			погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год			
	5521	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год			
	5530	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Итого	5500	за отчетный год			
	5520	за предыдущий год			

Просроченная дебиторская задолженность			
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540		
в том числе:			

Просроченная дебиторская задолженность					
Наименование показателя	Код	На 31.12.2010 г.		На 31.12.2009 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540				
в том числе:					

Наличие и движение кредиторской задолженности				
Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за отчетный год		
	5571	за предыдущий год		
в том числе:				
(вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год	1 468	1 950
	5580	за предыдущий год	1 527	1 468
в том числе:				

расчеты с поставщиками и подрядчиками		за отчетный год	15	14
		за предыдущий год	137	15
задолженность перед персоналом организации		за отчетный год	213	271
		за предыдущий год	127	213
задолженность перед бюджетом		за отчетный год	23	39
		за предыдущий год	33	23
задолженность по выплате доходов		за отчетный год	1 212	1 621
		за предыдущий год	1 230	1 212
прочие кредиторы		за отчетный год	5	5
		за предыдущий год	0	5
Итого	5550	за отчетный год	1 468	1 950
	5570	за предыдущий год	1 527	1 468

Наличие и движение кредиторской задолженности				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период (поступление)	
			в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за отчетный год		
	5571	за предыдущий год		
в том числе:				
(вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год		
	5580	за предыдущий год		
в том числе:				
(вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Итого	5550	за отчетный год		
	5570	за предыдущий год		

Наличие и движение кредиторской задолженности					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			выбыло		
			погашение	списание на финансовый результат	перевод из долго- в краткосрочную задолженность
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за отчетный год			

	5571	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год			
	5580	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Итого	5550	за отчетный год			
	5570	за предыдущий год			

Просроченная кредиторская задолженность				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5590	1 621	695	298
в том числе:				
по выплате объявленных дивидендов		1 621	695	298

Затраты на производство			
Наименование показателя	Код	За отчетный период	За предыдущий период
Материальные затраты	5610	2 280	1 923
Расходы на оплату труда	5620	1 177	904
Отчисления на социальные нужды	5630	348	217
Амортизация	5640	19	29
Прочие затраты	5650	824	727
Итого по элементам	5660	4 648	3 800
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-]):	5670		
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+])	5680		
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	4 648	3 800

Оценочные обязательства						
Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода

Оценочные обязательства - всего	5700	0	120	0	0	120
в том числе:						
резерв на оплату отпусков		0	120	0	0	120

Обеспечения обязательств				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Полученные – всего	5800			
в том числе:				
Выданные – всего	5810			
в том числе:				

Государственная помощь					
Наименование показателя	Код	За отчетный период		За предыдущий период	
Получено бюджетных средств — всего	5900				
в том числе:					
на текущие расходы	5901				
на вложения во внеоборотные активы	5905				
Бюджетные кредиты – всего:		На начало года	Получено за год	Возвращено за год	На конец года
за отчетный год	5910				
за предыдущий год	5920				
в том числе:					

При заполнении табличных форм Приложений к бухгалтерскому балансу, приведенных в программе-анкете для ежеквартального отчета эмитентов ФСФР России 3.0.7, Эмитент руководствовался следующими нормами законодательства.

В соответствии с п.4 Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 05.10.2011 г.) содержание приложений (пояснений) к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках оформляются в табличной и (или) текстовой форме. Пояснения в текстовой форме содержатся в Пояснительной записке Эмитента. Содержание пояснений, оформленных в табличной форме, определяется организациями самостоятельно. В соответствии с п.6 Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 05.10.2011 г.) организации – субъекты малого предпринимательства в приложениях к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках приводят только наиболее важную информацию.

*Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу
1. Общие сведения*

1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Общества:

- Полное наименование Общества: Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС".
- Сокращенное фирменное наименование Общества: ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС".

1.2. Все предшествующие наименования Общества в течение времени его существования:

1.2.1. Полное фирменное наименование: Акционерное общество открытого типа "Чековий инвестиционный фонд «Кузбасс», имеющий лицензию комитета по управлению имуществом"

- Сокращенное фирменное наименование: АООТ ЧИФ «Кузбасс».
- Дата введения наименования: 10.03.1993
- Основание введения наименования: Свидетельство о государственной регистрации № 1480 серия КЕ 401370 от 10.03.93г.

1.2.2. Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество Чековий инвестиционный фонд «Кузбасс».

- Сокращенное фирменное наименование: ОАО ЧИФ «КУЗБАСС».
- Дата введения наименования: 22.08.1996.
- Основание введения наименования: Свидетельство о государственной регистрации (перерегистрации) № 3270 серия КЕ 401370 от 22.08.96 г.

1.3. Сведения о государственной регистрации эмитента

1.3.1. Данные о первичной государственной регистрации Общества:

- Номер государственной регистрации: 40
- Дата государственной регистрации: 10.03.1993
- Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Управление промышленности, потребительского рынка, услуг, лицензирования и государственной регистрации г. Кемерово.

1.3.2. Данные о регистрации Общества:

- Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1024200679447
- Дата регистрации: 20.08.2002
- Наименование регистрирующего органа: Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Кемерово Кемеровской области.

1.4. Контактная информация

- Место нахождения (юридический и почтовый адрес): 650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11, к. 504.
- Телефон: 8(3842) 75-43-20
- Факс: 8(3842) 75-43-20
- Адрес электронной почты: chif-kuz@ktr.ru.

*1.5. Идентификационный номер налогоплательщика
4205001098*

1.6. Филиалы и представительства Общества:

Общество не имеет филиалов и представительств

1.7. Отраслевая принадлежность Общества

Коды ОКВЭД: 65.23.1, 51.70, 52.63, 74.13.1, 74.14, 22.15.

Обычным видом деятельности Общества является инвестиционная деятельность на российском рынке ценных бумаг. В отчетном периоде Общество не занималось производством и реализацией продукции, работ и услуг.

1.8. Данные о численности сотрудников (работников) Общества:

- Среднесписочная численность работников - 3 чел.
- Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование -100 %.

1.9. Лица, входящие в состав органов управления Общества:

1.9.1. Состав совета директоров Общества:

- Винокурова Людмила Петровна;
- Волкова Зоя Фоминична (председатель);
- Жохова Татьяна Анатольевна;
- Ильин Григорий Валентинович;
- Майкова Татьяна Петровна;
- Харин Александр Петрович;
- Чекалдина Раиса Максимовна;
- Шишкина Татьяна Викторовна.

1.9.2. Состав коллегиального исполнительного органа Общества:

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

1.9.3. Единоличный исполнительный орган Общества:

- Ильин Григорий Валентинович.

1.10. Главный бухгалтер Общества:

- Жохова Татьяна Анатольевна.

1.11. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества:

1.11.1. Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: Ревизионная комиссия

1.11.2. Ревизионная комиссия не сформирована.

1.12. Сведения о размере, структуре уставного капитала Общества:

1.12.1. Размер уставного капитала Общества на 31.12.2011 г.: 2293854 руб.

Все акции Общества оплачены.

1.12.2. Акции Общества:

- Тип акций: обыкновенные именные;
- Номинал акций: 1 (Один) рубль;
- Общее количество акций: 2294854;
- Общее количество размещенных и оплаченных акций: 2293854;
- Государственный регистрационный номер: 1-01-10873-F (присвоен решением РО ФСФР России в СФО от 25.06.2008 по результатам объединения выпусков акций).
- Регистратор Общества: Закрытое акционерное общество «Сибирская регистрационная

компания» (ЗАО «СРК»).

1.12.4. Структура владельцев акций:

• По состоянию на 31.12.2011 г. в реестре акционеров Общества было зарегистрировано 23770 юридических и физических лиц (на 31.12.2010 г. – 23799), в том числе:

18 юридических лиц, владеющих в совокупности 388649 акциями или 16,9% уставного капитала;

23751 физических лиц, имеющих в собственности 1879652 акций или 81,9% уставного капитала;

1 счет неустановленных лиц.

• Среднеарифметически на одного акционера приходится 0,004 % общего количества размещенных акций. Один акционер – физическое лицо владеет в среднем 79,1 акций, что составляет 0,003 % от общего количества размещенных акций. На одного акционера – юридическое лицо приходится 21591,61 акций или 0,9 % уставного капитала.

• Государство или муниципальные образования долей в уставном капитале Общества не имеют.

• Общество не имеет собственных акций.

• Дочерним и зависимым обществам принадлежат акции Компании общей номинальной стоимостью 9,0 т.р., что составляет 0,4% уставного капитала.

• Акции общества обращаются исключительно на внебиржевом рынке ценных бумаг.

1.13. Сведения об аудиторе Общества

• Полное наименование: Закрытое акционерное общество "Аудиторская фирма «СБ-ЭКО»".

• Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Аудиторская фирма «СБ-ЭКО»».

• Место нахождения: 650000 г. Кемерово, ул. Мичурина, 13-409.

2. Основные аспекты учетной политики

Бухгалтерская отчетность сформирована Обществом исходя из действующих в РФ правил ведения бухгалтерского учета и отчетности. Бухгалтерская отчетность Общества формируется бухгалтерией на основании обобщенной информации об имуществе, обязательствах и результатах деятельности.

Формат представления числовых показателей в бухгалтерской отчетности – тысячи рублей.

Бухгалтерский и налоговый учет в Обществе ведется в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, Налоговым Кодексом РФ и другими нормативными актами. Основными задачами бухгалтерского учета Общества являются:

• обеспечение формирования полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и финансовых результатах деятельности, необходимой для оперативного руководства и управления предприятием, а также для ее использования внешними пользователями - инвесторами, кредиторами, налоговыми и финансовыми органами, банками и иными заинтересованными организациями и лицами;

• контроль над наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами;

• своевременное предупреждение и предотвращение негативных явлений в хозяйственно-финансовой деятельности, выявление внутрихозяйственных резервов;

• формирование достоверной информации о состоянии имущества, обязательств Общества.

Бухгалтерский учет ведется с использованием программы «1С:Предприятие». Применяемый Рабочий план счетов бухгалтерского учета разработан на основании Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий, утвержденного Приказом Минфина РФ от 31.10.00 г. № 94н.

Способ начисления амортизации по основным средствам и нематериальным активам – линейный.

Ко вновь приобретенным основным средствам применяется Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства

РФ "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы" от 01.01.02 года № 1. По предметам, приобретенным до 2002 года, амортизация начисляется в порядке, предусмотренном Постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР". В том случае, если предмет невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, организация самостоятельно определяет срок его полезного использования.

Объекты основных средств, стоимостью не более 40000 руб. списываются на затраты производства по мере отпуска их в производство.

Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском учете по их фактической себестоимости на счете 10 без использования сч.15 сч.16.

Материально-производственные запасы, отпускаемые в производство (или для иных целей) оцениваются по себестоимости каждой единицы МПЗ в соответствии с п.16 ПБУ 5/01 "Учет материально-производственных запасов".

Расходы будущих периодов относятся на себестоимость равномерно в течение периода, к которому они относятся.

При учете финансовых вложений Общество руководствуется Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом МФ РФ от 10.12.02 № 126н. Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Аналитический учет по счету учета финансовых вложений ведется по видам финансовых вложений, в которые осуществлены эти вложения. Финансовые вложения в ценные бумаги, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражать в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Корректировка их оценки производится один раз в год по состоянию на 31 декабря.

Создается резерв на предстоящую оплату отпусков.

Управленческие расходы, учитываемые по дебету счета 26 "Общехозяйственные расходы в качестве условно - постоянных расходов списываются непосредственно в дебет счета 90 "Реализация продукции (работ, услуг)".

Учет затрат по ремонту производственных основных средств ведется с включением в себестоимость текущего отчетного периода по фактическим затратам.

Резервы по сомнительным долгам и обесценение вложений под ценные бумаги не создавались.

При формировании в бухгалтерском учете информации о доходах и расходах Общество руководствуется ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ № 32н и ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ № 33н. Учет доходов и расходов ведется методом начисления. Доходы и расходы признаются в том периоде, в котором они возникли.

Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках развернуто.

Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение долговых ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производится равномерно ежемесячно.

Инвентаризация активов и обязательств производится один раз в год перед составлением годового баланса. Для основных средств - 3 года.

Долгосрочная задолженность не переводится в краткосрочную.

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденным Приказом Минфина России от 2/08/01 №60н. Проценты и дополнительные расходы, связанные с получением заемных средств, списываются на операционные расходы в том отчетном периоде, в котором они были произведены.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется по средней первоначальной стоимости. Этот способ применяется в течении месяца на дату каждого выбытия (способ скользящей средней первоначальной стоимости).

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется организацией исходя из последней оценки.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» - не применяется.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» не применяется.

Предприятие использует свою прибыль в соответствии с его Уставом.

В Обществе устанавливается система организации налогового учета.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом. Определение срока полезного использования объекта основных средств производится исходя из срока их полезного использования в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением правительства РФ №1 от 01.01.2002г. Объекты основных средств, стоимостью не более 40000 руб. списываются на затраты производства по мере отпуска их в производство.

Ускоряющие и понижающие коэффициенты амортизации не применяются.

Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом исходя из норм, исчисленных организацией на основе срока полезного действия. Объекты, по которым срок полезного использования определить невозможно, списываются в течение 10 лет.

Оценка себестоимости сырья и материалов при их списании в производство осуществляется методом оценки по стоимости единицы МПЗ в соответствии со ст.254 НК РФ.

Списание на расходы стоимости выбывших ценных бумаг осуществляется по стоимости первых по времени приобретения (ФИФО) в соответствии с п.9 ст. 280 НК РФ. Этот способ применяется в течении месяца на дату каждого выбытия (способ скользящей ФИФО).

Общехозяйственные расходы на производство и реализацию относятся на уменьшение доходов от производства и реализации отчетного периода.

Расходы на ремонт производственных основных средств относятся к прочим расходам в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены в соответствии со ст. 260 НК РФ.

Проценты по кредитам и займам относятся на расходы в соответствии со ст. 269 НК РФ.

В целях исчисления налога на прибыль доходы и расходы учитываются методом начисления.

Командировочные расходы оплачиваются в полной сумме произведенных расходов, для целей налогообложения принимаются в пределах установленных норм.

К прямым расходам, связанным с производством и реализацией, относятся: материальные затраты, затраты на оплату труда, страховые взносы, исчисляемые от фонда оплаты труда (на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве), суммы начисленной амортизации и другие расходы.

Сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, относится в полном объеме на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства в соответствии со ст. 318 НК РФ.

Резервы по сомнительным долгам, предстоящих расходов на оплату отпусков, по гарантийному ремонту и обслуживанию не создавались.

Уплату ежемесячных авансовых платежей по налогу на прибыль общество осуществляет, исходя из фактически полученной прибыли в соответствии с п. 2 ст. 286 НК РФ.

3. Пояснения к существенным статьям бухгалтерской отчетности

Формирование годовой бухгалтерской отчетности осуществлено с учетом особенностей основного вида деятельности предприятия – капитальных вложений в ценные бумаги.

3.1. Активы бухгалтерского баланса

В истекшем году активы Общества по балансовой стоимости уменьшились на 8,5%, а чистые активы - на 12,6%. В III квартале 2011 г. эти показатели достигли рекордных значений за всю историю ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС», но по итогам года откорректировались к значениям конца 2010 г. По состоянию на 31.12.2011 года активы Общества составили 17,5 млн. руб., а чистые активы – 15,4 млн. руб. Чистые активы превысили уставный капитал почти в 6,7 раз.

3.1.1. Внеоборотные активы.

Внеоборотные активы Компании включают основные средства и финансовые вложения. Вложения в эти активы производились для обеспечения нормальной деятельности Общества как юридического лица, а также для структурирования его бизнеса и снижения предпринимательских рисков.

За истекший год внеоборотные активы снизились на 38,2 % против уменьшения на 2,8% в 2010 г. В результате доля внеоборотных активов Общества в общей массе активов сократилась с 5,3% до 3,6 %. Снижение объема внеоборотных активов явилось результатом уменьшения остаточной стоимости основных средств из-за начисления износа, а также вследствие списания с баланса стоимости акций ликвидированных юридических лиц.

Общество не имеет активов, отражаемых по статьям «Нематериальные активы» (стр. 1110 бухгалтерского баланса), «Результаты исследований и разработок» (стр. 1120 бухгалтерского баланса), «Доходные вложения в материальные ценности» (стр. 1140 бухгалтерского баланса), «Отложенные налоговые активы» (стр. 1160 бухгалтерского баланса), «прочие внеоборотные активы» (стр. 1170 бухгалтерского баланса).

3.1.1.1. Основные средства.

Основные средства отражены по стр. 1130 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 258 т.р., на 31.12.2010 г. – в размере 277 т.р.

Структура основных средств представлена в таблице:

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Машины и оборудование	322.6	319.0
Нежилое помещение	338.0	83.6

Изменений состава основных средств, в том числе в результате приобретения, достройки, дооборудования, реконструкции, ликвидации, не было. Переоценка основных средств в 2011г. не проводилась.

Объекты основных средств не состоят в залоге и не имеют иных обременений.

Общество не имеет основных средств, полученных по договорам, предусматривающих исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами. Общество не имеет объектов недвижимости, принятых в эксплуатацию и фактически используемых, находящихся в процессе государственной регистрации.

3.1.1.2. Финансовые вложения.

Финансовые вложения отражены по стр. 1150 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 369 т.р., на 31.12.2010 г. – в размере 738 т.р. По указанной строке отражены долгосрочные финансовые вложения Общества.

В отчетном периоде по результатам инвентаризации произведено списание стоимости акций ликвидированных эмитентов. В результате этого объем финансовых вложений уменьшился на 50%. Переоценка финансовых вложений не производилась. В составе финансовых вложений учитываются вложения в акции и доли хозяйственных обществ, в том числе дочерних и зависимых. На 31.12.2011 г. удельный вес финансовых вложений составил 58,9% от суммы внеоборотных активов.

Объекты долгосрочных финансовых вложений не состоят в залоге и не имеют иных обременений.

Резерв под обесценение финансовых вложений в отчетном году не создавался.

3.1.2. Оборотные активы.

За истекший год оборотные активы Общества уменьшились на 6,8 % против роста 19,5% в 2010 г., но их удельный вес в составе активов Компании вырос с 94,7% до 96,4%.

С учетом специфики бизнеса Общества тенденция роста доли оборотных активов, безусловно, является положительной, так как именно оборотные активы создают реализованную и нереализованную прибыль Общества. Внеоборотные активы лишь обеспечивают процесс нормальной работы Компании в качестве юридического лица и являются компонентом системы управления рисками.

Изменения в структуре оборотных активов в 2011 г. происходили по следующим основным направлениям.

Во-первых, существенно (на 70,1%) выросла общая величина дебиторской задолженности и

ее доля в составе внеоборотных активов – с 9,9% до 18,0%. В абсолютном выражении прирост по этой статье баланса Общества составил 1253,7 т.р. Такое резкое увеличение произошло в связи с наращиванием денежной составляющей активов ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» в результате аккумуляции части доходов (прибыли) по договору простого товарищества и полученных дивидендов для последующего их инвестирования на рынке ценных бумаг, а также из-за предварительной монетизации краткосрочных финансовых вложений, вызванной:

турбулентностью финансовых рынков, значительным падением российского фондового рынка во второй половине 2011г., нарастанием политических и экономических рисков;

экстренной распродажей акций ряда энергетических компаний под угрозой их реорганизации и потери ликвидности соответствующих ценных бумаг;

В связи с тем, что денежные средства ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС», зарезервированные в биржевой торговой системе для проведения операций с ценными бумагами, а также выручка от их реализации, отражается на балансе Общества в составе дебиторской задолженности биржевого брокера, увеличение доли денежных средств в составе оборотных активов естественным образом сказалось на росте общей дебиторской задолженности. При этом совокупная задолженность других контрагентов Компании снизилась за год на 28,1% до уровня 540,0 т.р., что составляет всего 3,2% суммы внеоборотных активов или 3,1% суммы активов Общества.

Во-вторых, на 48,8% сократилась сумма по статье «Денежные средства». В общем объеме оборотных активов ее доля снизилась с 0,2% до 0,1%. Для обеспечения нормальной инвестиционной деятельности в условиях значительных правоприменительных и некоторых других рисков ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» не практикует хранение значительных свободных денежных средств на расчетных счетах и в кассе, а резервирует их в торговой системе ММВБ-РТС.

В-третьих, на 15,1% снизилась величина краткосрочных финансовых вложений. В результате этого, а также изменения иных составляющих оборотных активов доля средств, отражаемых по стр. 1240 бухгалтерского баланса, за отчетный период также сократилась с 89,8% до 81,8%.

3.1.2.1. Дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность отражена по стр. 1230 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 3044 т.р., на 31.12.2010 г. – в размере 1790 т.р.

Дебиторская задолженность разделяется на долгосрочную (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и краткосрочную (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты).

Долгосрочная дебиторская задолженность Общества на отчетную дату равно как и на 31.12.2010 г. отсутствовала.

Подавляющую часть дебиторской задолженности составляют денежные средства, зарезервированные в расчетно-клиринговой системе ММВБ-РТС для приобретения акций российских эмитентов. Указанная дебиторская задолженность характеризуется почти мгновенной ликвидностью. Дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2011 г. составила 18,0% оборотных активов Общества.

Общество не имеет дебиторской задолженности и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Это означает, что валютные и процентные риски способны оказать существенного прямого воздействия на прибыльность совершаемых сделок и другие финансовые показатели Компании.

Резервы сомнительных долгов не создавались.

3.1.2.2. Краткосрочные финансовые вложения.

Краткосрочные финансовые вложения отражены по стр. 1240 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 13800 т.р., на 31.12.2010 года - в размере 16261 т. р.

Снижение общей стоимости краткосрочных финансовых вложений произошло как за счет изменения состава и количества финансовых инструментов, составляющих портфель ценных бумаг Общества, так и за счет их дооценки по рыночным ценам на последний торговый день 2011 г. Изменение состава ценных бумаг, образующих краткосрочные финансовые вложения, производится в процессе обычной хозяйственной деятельности Общества в рамках текущего управления его активами.

На 31.12.2011 г. портфель ценных бумаг Общества содержал обыкновенные и привилегированные акции 67 эмитентов, на 31.12.2010 г. - 72 эмитентов. На начало и конец отчетного периода Компания не имела вложений в государственные и муниципальные ценные

бумаги. Практически все акции из этого состава обращались и обращаются на объединенной бирже ММВБ-РТС. Права Общества на подавляющую часть акций учитываются в субдепозитарии депозитария ММВБ-РТС. Такой состав краткосрочных финансовых вложений обеспечивает приемлемый уровень ликвидности и платежеспособности Общества, создает условия для экстренной монетизации активов («бегства в деньги») при резком нарастании регулятивных и иных страновых рисков.

По состоянию на 31.12.2011 г. часть краткосрочных финансовых вложений была переоценена в соответствии с установленным порядком. В связи с падением российского фондового рынка разница между текущей рыночной стоимостью на отчетную дату и предыдущей их оценкой составила 2302,4 т.р.

Традиционно в структуре краткосрочных финансовых вложений Общества большой удельный вес занимают акции энергетических предприятий. По всем своим краткосрочным финансовым вложениям Общество может рассматриваться только в качестве миноритарного акционера. Вложения, числящиеся по данной статье баланса, были произведены исключительно как портфельные инвестиции в расчете на рост их курсовой стоимости и получение дивидендных доходов.

В составе краткосрочных финансовых вложений Общества учитываются вложения в корпоративные ценные бумаги по договору совместной деятельности (простого товарищества). Целью совместной деятельности является извлечение прибыли, объединение денежных средств и иного имущества, расширение сфер деятельности и возможностей сторон на рынке ценных бумаг. Целью инвестирования средств в форме простого товарищества является также сокращение индивидуальных ценовых рисков. Доля Общества по договору совместной деятельности составляет 1266,8 т.р. За отчетный год указанная сумма не претерпела изменений.

На конец отчетного периода Общество не имело в составе краткосрочных финансовых вложений корпоративных долговых ценных бумаг. В течение отчетного периода Общество не сталкивалось с ситуацией неисполнения заемщиком своих секьюритизированных обязательств, которые учитывались бы у Общества в составе краткосрочных финансовых вложений. Соответственно, действий по урегулированию такого рода ситуаций не предпринималось.

В отчетном периоде Общество продолжало придерживаться политики снижения ценовых и некоторых других инвестиционных рисков посредством диверсификации финансовых вложений. Общество не заключало маржинальных сделок, не проводило спекулятивных операций на рынке срочных производных финансовых инструментов и не совершало иных сделок повышенного риска. Общество также не использовало целевых займов на финансирование операций с ценными бумагами. Общество не получало и не передавало финансовых активов с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, учитываемые в составе краткосрочных финансовых вложений, не находятся в залоге и не обременены иным образом.

3.1.2.3. Денежные средства.

Общая сумма остатка денежных средств Общества отражена по строке 1250 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 21 т.р., на 31.12.2010 г. – в размере 41 т.р.

Остаток денежных средств общества по состоянию на 31.12.2011г. составил:

на счетах в банках – 11 т.р.;

в кассе – 10 т.р.

Общество имеет два рублевых расчетных счета. По состоянию на 31.12.2011 г. заблокированных счетов и кредиторской задолженности, находящейся в банке на картотеке, Общество не имеет.

3.2. Пассивы бухгалтерского баланса

3.2.1. Капитал и резервы.

Капитал и резервы Общества включают уставный и резервный капитал, а также нераспределенную прибыль.

Финансирование активов ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» всегда осуществлялось преимущественно за счет собственных средств Общества. Не стал исключением в этом отношении и 2011 г. Доля капитала и резервов в структуре пассивов Компании хотя и снизилась за год 92,3% до 88,2%, но превысила аналогичный показатель 2009 г.

Изменения в структуре капитала и резервов Общества в отчетном году происходили в направлении уменьшения размера и доли нераспределенной прибыли. За отчетный период ее удельный вес в рассматриваемой статье пассивов Компании уменьшился с 85,1% до 82,9%, а в общей сумме пассивов – с 78,5% до 73,1%.

Общество не имеет пассивов, отражаемых по статьям «Собственные акции, выкупленные у акционеров» (стр. 1320 бухгалтерского баланса), «Переоценка пассивов» (стр. 1340 бухгалтерского баланса), «Добавочный капитал» (стр. 1350 бухгалтерского баланса).

3.2.1.1. Уставный капитал.

Уставный капитал Общества отражен по стр. 1310 бухгалтерского баланса на отчетную дату и на 31.12.2010 г. в сумме 2294 т.р.

Уставный капитал ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» разделен на 2293854 бездокументарные обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 1 рубль. Все акции Общества оплачены полностью.

В течение отчетного года уставный капитал изменений не претерпел. Общество не принимало решений об эмиссии дополнительных акций и не производило их размещения. Органы управления Общества не принимали также решений о выкупе его акций. Оснований появления у владельцев ценных бумаг Компании прав требования выкупа акций не имелось. Все акции находятся в обращении.

В связи с уменьшением собственных средств Общества на 14,4% доля уставного капитала в общей величине капитала и резервов выросла с 13,0% до 14,9%.

3.2.1.2. Резервный капитал.

Резервный капитал Общества отражен по стр. 1360 бухгалтерского баланса на отчетную дату и на 31.12.2000 г. в размере 344 т.р.

В связи с отсутствием до даты подписания годовой бухгалтерской отчетности достоверных данных о финансовых результатах Общества Совет директоров на принимал решений относительно использования резервного фонда (капитала). Его величина являлась предельной, пополнения за счет отчислений от прибыли не производилось.

3.2.1.3. Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль Общества отражена по стр. 1370 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 12796 т.р., на 31.12.2010г. - в размере 15015 т.р.

*На уменьшение итоговой величины нераспределенной прибыли повлияли:
убытки, полученные Обществом в связи с падением рынка акций;
решение, принятое общим собранием акционеров, о распределении чистой прибыли 2010 г. на выплату дивидендов.*

3.2.3. Целевое финансирование.

Общество не имеет пассивов, отражаемых по указанному разделу бухгалтерского баланса.

3.2.4. Долгосрочные обязательства.

Общество не имеет пассивов, отражаемых по указанному разделу бухгалтерского баланса.

3.2.5. Краткосрочные обязательства.

Краткосрочные обязательства ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» включают кредиторскую задолженность и оценочные обязательства.

За отчетный год краткосрочные обязательства Общества выросли на 41,0%. Их доля в структуре пассивов баланса также возросла с 7,8% до 11,8%.

Общество не имеет краткосрочных обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Общество никогда, в том числе и в отчетном периоде, не получало обеспечений своих обязательств. Компания никогда, в том числе в отчетном периоде, не предоставляла обеспечений третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства. ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» не заключало соглашений, в том числе срочных сделок, не отраженных в его бухгалтерском балансе, которые могли бы существенным образом отразиться на его финансовом состоянии и

ликвидности.

Общество никогда, в том числе в отчетном периоде, не размещало долговых эмиссионных ценных бумаг.

Общество не имеет краткосрочных обязательств, отражаемых по статьям «Заемные средства» (стр. 1510 бухгалтерского баланса), «Доходы будущих периодов» (стр. 1530 бухгалтерского баланса), «Прочие обязательства» (стр. 1550 бухгалтерского баланса).

3.2.5.1. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность Общества отражена по стр. 1520 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 1950 т.р., на 31.12.2010 г. – в размере 1468 т.р.

Увеличение кредиторской задолженности связано с ростом просроченной задолженности перед акционерами по выплате дивидендов за 2010 г.

Наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности составила задолженность перед акционерами по выплате невостребованных дивидендов за 2005 – 2007 гг., а также за 2010 г. Она составила 1620,6 т.р. или 83,1% от суммы, отражаемой по стр. 1520 бухгалтерского баланса. Уровень исполнения обязательств обуславливается исключительно отсутствием и в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для выплаты дивидендов в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также их неявкой для получения дивидендов наличными денежными средствами.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками составила 13,9 т.р. или 0,7% общей кредиторской задолженности. Задолженность не является просроченной.

Задолженность перед персоналом зафиксирована в размере 271,1 т.р. (13,9% от суммы кредиторской задолженности).

Задолженность по налогам и сборам составила 39,4 т.р. Эта величина представляет собой текущую задолженность по страховым взносам от фонда заработной платы, которая будет погашена по сроку 15.01.2012 г.

Задолженности перед работниками по подотчетным суммам составила 5,4 т.р.

3.2.5.2. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства Общества отражены по стр. 1540 бухгалтерского баланса на отчетную дату в размере 120 т.р. Эти обязательства представляют собой резервы предстоящих расходов, сформированные в соответствии с требованиями законодательства.

Анализ кредиторской и дебиторской задолженности ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС», а также структуры его оборотных активов, свидетельствует о сохранении достаточно высокого уровня ликвидности и платежеспособности Общества. Однако это не означает, что в условиях имеющихся глобальных и страновых политических и экономических рисков устойчивое финансовое положение Общества сохранится в будущем.

4. Финансовые результаты. Пояснения к отчету о прибылях и убытках. Показатели эффективности и оценки финансового состояния

В соответствии положениями законодательства инвестиционная деятельность для Общества является обычным видом деятельности. Это обстоятельство определяет группировку доходов и расходов Общества по статьям Отчета о прибылях и убытках, входящего в состав бухгалтерской отчетности Компании.

В 2011 г. совокупные доходы Общества по сумме соответствующих строк Отчета о прибылях и убытках составили 7,9 млн. руб., а общие расходы - 9,6 млн. руб. Превышение расходов над доходами образовало убыток до налогообложения в размере 1698616,6 рублей.

В связи с тем, что Общество относится к субъектам малого предпринимательства и не применяет ПБУ 18/02, стр. 2430, 2450 Отчета о прибылях и убытках не заполнялись.

4.1. Доходы Общества

В 2011 г. совокупные доходы Общества по сумме соответствующих строк Отчета о прибылях и убытках составили 7,9 млн. руб. За отчетный период общая величина доходов ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» уменьшилась на 8,9%, но при этом существенно изменилась их структура.

По стр. 2110 «Выручка» Отчета о прибылях и убытках учтена выручка от реализации корпоративных ценных бумаг, доходы по договорам совместной деятельности на рынке ценных бумаг, полученные Обществом дивиденды. За отчетный период прирост выручки, отражаемой по стр. 2110 Отчета о прибылях и убытках, составил 68,5% (с 3358,1 т.р. до 5657,4 т.р.). Выручка от реализации ценных бумаг увеличилась за год на 121,9% и составила 2943,7 т.р. В истекшем году реализовывались только долевыми ценные бумаги. Операции с производными финансовыми инструментами не осуществлялись. Продажа акций проводилась исключительно на организованном (биржевом) рынке.

Поступления от инвестиций по договорам простого товарищества увеличились в 6,4 раза. Главным фактором этого стала вынужденное закрытие некоторых позиций по акциям, отраженных на отдельном балансе совместной деятельности, в связи с неясными перспективами их обращения на российских организованных рынках.

Дивиденды, полученные ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» снизились на 10,0%. В абсолютном выражении сумма доходов по этой статье составила 480,7 т.р. На общую величину дивидендных поступлений повлияла распродажа части портфеля акций на пике цен в преддверии закрытий реестров акционеров, а также размер объявленных эмитентами дивидендов и небольшое количество компаний, принявших решение об их выплате.

Доходы, отражаемые по стр. 2320 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках отражены за 2011г. в размере 1,9 т.р., за 2010г. – в сумме 12,7 т.р. Доля указанной составляющей доходов за отчетный период увеличилась с 0,02% до 0,2%.

Доходы по стр. 2340 «Прочие доходы» Отчета о прибылях и убытках отражены за отчетный период в размере - 5328,2 т.р., за 2010г. – в сумме 2244,3 т.р. Этот вид доходов полностью составляет положительная дооценка краткосрочных финансовых вложений по биржевым ценам на последнюю дату отчетного периода. В истекшем году положительная дооценка составила 2244,1 т.р. - 42,2% от аналогичной величины 2010 г. и 49,4% от суммы отрицательной дооценки 2011 г. Такой результат объясняется падением рынка акций и исчерпанием списка непереоцененных ранее финансовых инструментов.

На уменьшение совокупных доходов в наибольшей степени повлияла переоценка финансовых вложений, в результате которой стоимость некоторых позиций краткосрочных финансовых вложений снизилась в разы.

В результате разнонаправленных изменений компонентов совокупных доходов Общества доля выручки в их общей величине выросла в 1,8 раза (с 38,7% до 71,5%), а удельный вес прочих доходов - снизился с 61,3% до 28,4%. Доля процентов к получению, хотя и увеличилась в 10 раз, но составила незначительные 0,2%.

4.2. Расходы Общества

В 2011 г. общие расходы Общества выросли на 23,1% и составили 9,6 млн. руб. (сумма по стр. 2120, 2220, 2350 Отчета о прибылях и убытках).

Расходы по стр. 2120 «Себестоимость продаж» отражены за отчетный период в размере 2280,2 т.р., за 2010 год – в сумме 1922,8 т.р. В составе рассматриваемой группы расходов затраты, связанные с реализацией корпоративных ценных бумаг на биржевом рынке, выросли на 18,6%. Рост по этой статье совокупных расходов объясняется увеличением оборотов ценных бумаг.

Расходы по стр. 2220 «Управленческие расходы» учтены за отчетный период в размере 2368,7 т.р., за 2010 – в сумме 1876,9 т.р. Управленческие расходы выросли на 26,2%. В составе управленческих затрат наибольший удельный вес занимает заработная плата (49,7%) и страховые платежи (14,7%). Это очевидно, поскольку управление Компанией в целом и управление ее финансовыми активами, в частности, требует преимущественно интеллектуального труда.

Одним из основных факторов роста управленческих затрат в 2011 г. явился рост тарифов страховых платежей. ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» пока удается сохранять на неизменном уровне такие элементы управленческих затрат как расходы на аудит, оплату услуг регистратора Общества (в части абонентской составляющей), услуг по раскрытию информации и консультированию акционеров, некоторых других работ. В течение последних трех лет, несмотря на высокие темпы роста потребительских цен, Общество удерживает расходы на оплату труда в интервале от 64,9% до 89,5% соответствующих значений 2007 г.

Расходы по стр.2330 «Проценты к уплате» за 2011 г. отсутствуют, за 2010 г. они составили 50,0 т.р.

Расходы по стр. 2350 «Прочие расходы» отражены за 2011 г. в размере 4964,2 т.р., за 2010 г. – в сумме 850,0 т.р. Их величина выросла в 5,8 раз. Структура указанных расходов изменилась. В подавляющей части их величина определяется отрицательной дооценкой краткосрочных финансовых вложений. На 31.12.2011 г. она составила 4546,5 т.р. или 91,5% всех прочих расходов. По отношению к стоимости краткосрочных финансовых вложений на 31.12.2010 г. величина отрицательной дооценки достигла 28,0% и явилась следствием падения российского фондового рынка. По экономической сути это не фактические денежные траты, а расчетные убытки,

которые могли материализоваться, если бы Общество распродало все имеющиеся у него финансовые инструменты по рыночным котировкам на последний рабочий день 2011 г. Именно дооценка финансовых вложений, в конечном счете, привела к бухгалтерской убыточности Общества.

На общий размер прочих расходов истекшего года в несущественной мере повлияли списания части долгосрочных финансовых вложений в связи с выявлением данных об исключении некоторых эмитентов из ЕГРЮЛ. Размер таких списаний составил 3,9% от совокупной величины расходов Общества.

В силу специфики деятельности Компания не несет расходов по статье «Коммерческие расходы», в том числе представительских и рекламных расходов.

В результате разновеликих движений отдельных составляющих совокупных расходов структура затрат Общества в 2011 г. изменилась следующим образом. Доля расходов по строке 2120 «Себестоимость продаж» Отчета о прибылях и убытках снизилась 40,9% до 23,7%, доля управленческих расходов (стр. 2220 Отчета о прибылях и убытках) – с 39,9% до 24,6%. Удельный вес прочих расходов (стр. 2350 Отчета о прибылях и убытках) вырос с 18,1% до 51,6%. Доля процентов к уплате (стр. 2330 Отчета о прибылях и убытках) свелась к нулю.

4.3. Оценка эффективности деятельности Общества

В соответствии с Уставом ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» целью деятельности Общества является получение прибыли и рост стоимости чистых активов. Отчетный год ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» закончил с налогооблагаемой прибылью и балансовым убытком. Как и в прошлые годы, финансовые показатели были получены в результате инвестирования средств Общества в российский рынок ценных бумаг, показавший по итогам 2011 г. отрицательную ценовую динамику.

При обмене акций на приватизационные чеки Общество принимало на себя обязательства осуществлять инвестиционную деятельность на рынке финансовых инструментов. В настоящее время Общество не является инвестиционным фондом, не аккумулирует средства юридических или физических лиц, но продолжает в изменившихся законодательных рамках осуществлять те виды вложений и операций с активами, которые были обещаны акционерам на этапе формирования уставного капитала и размещения акций. При этом следует учитывать, что такая деятельность имеет существенную специфику и сопряжена с повышенными рисками.

В связи с тем, что единственным видом бизнеса ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» является инвестирование в российский фондовый рынок, финансовые результаты деятельности Общества не могут не определяться динамикой этого рынка. Вопреки оптимистичным прогнозам большинства аналитиков конца 2010 г. отечественный рынок акций не только не вырос по итогам 2011 г., но наоборот, значительно снизился. По индексу ММВБ падение составило 16,9%, по индексу РТС – 21,9%. Индексы РТС-2 и ММВБ МС, отражающие цены менее ликвидных российских акций, снизились на 31,8%. По некоторым секторам фондового рынка и эмитентам обесценение акций исчислялось еще большими величинами. Металлургия потеряла 47,6%, машиностроение – 40,5%, энергетика – 40,2%.

Если изучить динамику российских фондовых индексов за несколько последних лет, то можно увидеть, что на последний торговый день 2011 года рынок акций восстановился от максимальных значений 2008 г. по индексу ММВБ на 71,3%, а по индексу РТС – только на 56,7%. Даже, если принять во внимание перекупленность акций 2007-2008 гг., приведенные данные свидетельствуют о том, что кризис в нашей стране, вопреки бытующим иногда представлениям, в полной мере не преодолен.

Стремительное падение отечественного рынка акций во второй половине отчетного периода практически не оставило Обществу шансов на получение балансовой прибыли. Несмотря на то, что по результатам операций 2011г. была получена валовая прибыль в размере 3377,2 т.р. и прибыль от продаж в сумме 1008,5 т.р., из-за переоценки финансовых вложений отчетностью ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» на конец года зафиксирован убыток. По отношению к прибыли 2010 г. сумма балансового убытка составила 42,6%, а чистого убытка – 44,1%.

В 2011 г. снижение активов и чистых активов Общества оказалось значительно меньше, однонаправленных изменений российских фондовых индексов. По отношению к падению индекса РТС, например, уменьшение стоимости активов составило только 38,8%, а чистых активов 57,5%. Если сравнить динамику этих показателей за последние 8 лет, то окажется, что ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» сумел нарастить активы в 4,0 раза, а чистые активы – в 3,6 раза. За тот же период времени индекс ММВБ увеличился в 2,7 раза, индекс РТС – в 2,4 раза. Рост потребительских цен, рассчитанный по данным Росстата и формуле сложных процентов, составил 2,2 раза.

Таким образом, можно констатировать, что в течение достаточно длительного периода времени руководство Общества обеспечивает компенсацию инфляционных потерь, наращивание активов и чистых активов ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» темпами, существенно превышающими рост российского рынка акций. Компании неизменно удается демонстрировать устойчивое наращивание

активов даже в периоды острейших финансовых кризисов. В результате Чистые активы превысили уставный капитал в 6,7 раз.

Следует отметить, что сопоставление приведенных показателей работы ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» с приростом индекса РТС или ММВБ не может быть вполне корректным. Тому есть объективные причины.

Во-первых, ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» является юридическим лицом. Это означает, что его деятельность сопряжена не только с издержками, непосредственно связанными с осуществлением операций на фондовом рынке, но и с расходами, обусловленными с функционированием Общества в качестве юридического лица, да еще в форме открытого акционерного общества.

Во-вторых, ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» является налогоплательщиком. Расчет доходности рынка акций по фондовым индексам не принимает во внимание фактор налогообложения.

В-третьих, в структуре активов Общества имеются компоненты, которые непосредственно не участвуют в образовании дохода и, как правило, не растут в цене. Инвестиции в эти активы производились на разных стадиях работы Компании для обеспечения нормальной деятельности Общества как юридического лица, а также для структурирования его бизнеса и снижения предпринимательских рисков.

Наконец, в фондовых индексах отсутствует, а в доходах Общества присутствует, такая составляющая, как дивиденды. Этот фактор, в отличие перечисленных выше, играет в пользу Компании.

Подводя итог изложенному, следует констатировать, что существует ряд объективных причин, по которым динамика показателей эффективности ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» может отставать от движения фондовых индексов. Но даже без учета этих факторов результаты работы Общества на протяжении многих лет оказываются существенно лучше российского рынка долевыми ценными бумагами и отсутствием прибыли по результатам 2011 г. пока нельзя расценивать как слом указанной тенденции.

4.4. Оценка финансового состояния

4.4.1. Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент отражает способность компании погасить текущие (краткосрочные) обязательства только за счет оборотных активов. За отчетный период коэффициент текущей ликвидности сократился с 12,3 до 8,2, т.е. на 33,3%. Тем не менее, его величина и по состоянию на 31.12.2011 г. свидетельствует о весьма высокой платежеспособности Общества не только на данный момент, но и на случай чрезвычайных обстоятельств. В значительной мере такое положение обуславливается видом обычной деятельности Компании, крайне осторожной политикой руководства в части привлечения заемных средств и неукоснительным исполнением обязательств перед контрагентами. Снижение коэффициента текущей ликвидности от одной отчетной даты к другой обусловлено уменьшением стоимости переоцененных на 31.12.2011 г. финансовых вложений, а также накоплением общего объема невостребованных акционерами дивидендов (после очередного их объявления).

4.4.2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности

Этот коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. За отчетный период коэффициент быстрой ликвидности сократился с 12,3 до 8,2 или на 33,3%, т.е. изменился точно также, как и коэффициент текущей ликвидности. Совпадение больших значений коэффициентов текущей и быстрой ликвидности, а также их динамики свидетельствует не только о способности Общества погасить текущие обязательства за счет весьма небольшой части оборотных средств, но и о очень высокой ликвидности этой составляющей активов. Снижение коэффициента быстрой ликвидности обусловлено теми же причинами, что и уменьшение коэффициента текущей ликвидности.

4.4.3. Коэффициент абсолютной ликвидности

Данный коэффициент представляет собой отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам. За отчетный период коэффициент абсолютной ликвидности снизился с 11,1 до 6,7 или на 39,6%. В сравнении с другими показателями ликвидности коэффициент абсолютной ликвидности отличается ощутимо меньшими величинами, что вполне объяснимо. Однако применительно к Обществу данное обстоятельство объясняется еще одним важным фактором. ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» в процессе управления активами и рисками не практикует хранение значительных объемов денежных средств на расчетных счетах или в кассе, а резервирует их в торговой системе биржи. Поэтому подавляющая

часть денежных средств Компании отражается в составе дебиторской задолженности, исключаемой из числителя рассматриваемого коэффициента. Таким образом, при существующей методологии расчета коэффициент абсолютной ликвидности не в полной мере отражает значительно более высокий реальный уровень ликвидности Общества и ее динамику.

4.4.4. Коэффициент автономии

Коэффициент автономии характеризует независимость Общества от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств Компании. Нормативным значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5. За отчетный период коэффициент автономии уменьшился с 0,92 до 0,88. Это означает, что уровень финансовой устойчивости ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» в условиях высочайшей турбулентности финансовых рынков снизился всего на 4,3% и при этом остался на очень высоком уровне.

4.4.5. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости Общества и показывает, сколько привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Чем выше значение показателя, тем выше степень риска инвесторов, поскольку в случае невыполнения обязательств по платежам возрастает возможность банкротства. Рекомендуемое значение для данного финансового коэффициента составляет менее 0,7. За отчетный период коэффициент соотношения заемных и собственных средств вырос с 0,08 до 0,13 (в 1,6 раза). Основными причинами такого изменения стали объявление дивидендов по итогам 2010 г. (с соответствующим исключением их общей суммы из собственных средств и зачислением в состав обязательств Общества), а также получение убытков по результатам 2011 г. в связи существенным падением российского рынка ценных бумаг.

4.4.6. Коэффициент маневренности собственного капитала

Данный коэффициент показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Рекомендуемое значение коэффициента 0,2 – 0,5. За отчетный период коэффициент маневренности собственного капитала вырос с 0,94 до 0,96 (на 2,1%). Приведенные данные свидетельствуют о том, что практически весь собственный капитал Общества находится в обороте, что в значительной мере обусловлено основным видом деятельности Компании.

4.4.7. Оборачиваемость совокупного капитала

Данный показатель отражает скорость оборота всего капитала Общества. За отчетный период рассматриваемый показатель увеличился в 1,6 раза с 0,19 до 0,31, что стало возможным благодаря увеличению выручки. Следует отметить, что этот и иные показатели оборачиваемости применительно к деятельности на рынке финансовых инструментов не столь однозначно характеризуют деловую активность субъекта хозяйственной деятельности, как это имеет место в отношении компаний реального сектора. Объясняется это тем, что значительная выручка, обусловленная быстрым оборотом средств, в условиях повышенной волатильности рынка и рентабельности отдельных операций далеко не всегда является залогом максимизации прибыли. Наоборот, частые операции на фондовом рынке, чреватые пропусками существенных ценовых движений и убытками, например, в результате исполнения стоп-приказов по открытым позициям.

4.4.8. Оборачиваемость текущего капитала

Данный показатель отражает скорость оборота только оборотных средств Общества, т.е. наиболее мобильной части активов. За отчетный период рассматриваемый показатель увеличился с 0,20 до 0,32 (в 1,6 раза). Причины увеличения, оценка значений и динамики этого коэффициента аналогичны тем комментариям, которые сделаны в отношении показателя оборачиваемости совокупного капитала.

4.4.9. Оборачиваемость собственного капитала

Коэффициент показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры. За отчетный период рассматриваемый показатель увеличился с 0,21 до 0,34, т.е. на 61,9%. Причины увеличения, оценка значений и динамики этого коэффициента аналогичны тем комментариям, которые сделаны в отношении показателя оборачиваемости совокупного капитала.

4.4.10. Оборачиваемость дебиторской задолженности

Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает скорость оборота дебиторской задолженности. За отчетный период этот показатель увеличился с 1,93 до 2,34 (на 21,2%). Отставание темпов роста оборачиваемости дебиторской задолженности от темпов изменения иных показателей оборачиваемости объясняется интенсивным аккумулярованием денежных средств, учитываемых в составе дебиторской задолженности, в торговой системе ММВБ-РТС.

4.4.11. Коэффициент рентабельности продаж

Коэффициент рентабельности продаж позволяет определить, сколько прибыли компания имеет с каждого рубля выручки от реализации товаров, работ или услуг. На 31.12.2011 это финансовый коэффициент составил 0,18. На предыдущую отчетную дату Общество имело отрицательную величину коэффициента.

5. Информация о связанных сторонах

5.1. Информация о характере отношений по связанным сторонам, контролируемым Обществом

Общество контролирует ООО «Экспертиза проблем бизнеса» в силу владения более 50% голосующих долей в уставном капитале.

5.2. Информация о характере отношений по связанным сторонам, контролирующим Общество

Общество не имеет юридических или физических лиц, которые контролировали бы Общество (в трактовке понятия контроля, определенного ПБУ 11/2008).

5.3. Информация по связанным сторонам, с которыми Общество проводило в отчетном периоде операции

5.3.1. *В отчетном году Общество проводило операции с ООО «Экспертиза проблем бизнеса», которое может являться связанной стороной в связи с аффилированностью Обществу. По характеру отношений с Обществом ООО «Экспертиза проблем бизнеса» в соответствии с ПБУ 11/2008 относится к категории контролируемых лиц. В отчетном периоде хозяйственные операции с ООО «Экспертиза проблем бизнеса» осуществлялись в рамках договора на оказание услуг по выплате дивидендов акционерам Общества. Оплата услуг по данному договору в отчетном периоде производилась денежными средствами и составила 2,2 т.р. Списания дебиторской задолженности, срок исковой давности которой истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам, по указанному договору Обществом не осуществлялось. По состоянию на 31.12.2011 г. по указанному договору Общество имело кредиторскую задолженность в размере 5,3 т.р.*

5.3.2. *В отчетном году Общество проводило операции с Жоховой Т.А., которая может являться связанной стороной в связи с аффилированностью Обществу. По характеру отношений с Обществом Жохова Т.А. в соответствии с ПБУ 11/2008 может относиться к категории лиц, оказывающих значительное влияние на другое юридическое лицо, в силу возможности участия в принятии решений Общества в качестве члена совета директоров. В отчетном периоде хозяйственные операции с Жоховой Т.А. осуществлялись в рамках договора займа, предусматривающего выдачу процентного займа на оказание временной финансовой помощи сроком до момента его востребования займодавцем (но не ранее истечения двенадцати месяцев с даты фактической выдачи займа) в размере 250 т.р. Сделка по предоставлению займа была одобрена советом директоров Общества до ее совершения в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ от 26.12.95 г. «Об акционерных обществах».*

Указанным договором предусматривается осуществление расчетов денежными средствами. Списания дебиторской задолженности, срок исковой давности которой истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам, по указанному договору Обществом не производилось. По состоянию на 31.12.2011 г. по указанному договору Общество имело дебиторскую задолженность в размере 249,1 т.р.

5.3.3. *В отчетном году Общество проводило операции с ООО «Партнер-Ф», которое может являться связанной стороной в связи с его участием в совместной деятельности с Обществом. По характеру отношений с Обществом ООО «Партнер-Ф» в соответствии с ПБУ 11/2008 может формально относиться к категории лиц, оказывающих значительное влияние на другое юридическое лицо, в силу возможности участия в принятии решений Общества в качестве участника общих собраний акционеров. Однако по факту (при соблюдении требования приоритета*

содержания перед формой) оно таковым не является из-за незначительной доли в уставном капитале Компании. В отчетном периоде хозяйственные операции с ООО «Партнер-Ф» проводились:

по договору о совместной деятельности (простого товарищества). В отчетном периоде Общество не осуществляло финансовых вложений по данному договору, но изымало свою долю прибыли в форме денежных средств в сумме 2532,3 т.р. Списания дебиторской задолженности, срок исковой давности которой истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам, по указанному договору Обществом не осуществлялось. По состоянию на 31.12.2011 г. по указанному договору Общество имело дебиторскую задолженность в размере 149,0 т.р.;

по договору на оказание комплекса услуг по предоставлению информации акционерам ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» и иным заинтересованным лицам, контролю за ведением реестра, по подготовке и проведению собраний акционеров. Оплата услуг по данному договору в отчетном периоде производилась денежными средствами и составила 73,0 т.р. Списания дебиторской задолженности, срок исковой давности которой истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам, по указанному договору Обществом не осуществлялось. По состоянию на 31.12.2011 г. по указанному договору Общество имело кредиторскую задолженность в размере 6,0 т.р.

5.4. Информация о размерах вознаграждений, выплачиваемых основному управленческому персоналу Общества.

5.4.1. Краткосрочные вознаграждения: оплата труда 973667 руб. начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды 332994 руб. Суммы вознаграждений, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после отчетной даты, не могут быть обоснованно оценены в связи с их зависимостью от многих факторов, вероятность наступления которых не может быть просчитана.

5.4.2. Долгосрочные вознаграждения: суммы, подлежащие выплате по истечении 12 месяцев после отчетной даты, не могут быть обоснованно оценены в связи с их зависимостью от многих факторов, вероятность наступления которых не может быть просчитана.

5.4.3. Вознаграждения по окончании трудовой деятельности по договорам добровольного страхования (договорам негосударственного пенсионного обеспечения), заключенным в пользу основного управленческого персонала со страховыми организациями (негосударственными пенсионными фондами), и иные платежи, обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности): не предусмотрены.

5.2.4. Вознаграждения в виде опционов эмитента, акций, паев, долей участия в уставном (складочном) капитале и выплаты на их основе: не предусмотрены.

5.2.5. Иные долгосрочные вознаграждения: не предусмотрены.

7. Информация о совместной деятельности

В отчетном периоде Общество продолжало осуществлять совместную деятельность на рынке ценных бумаг путем объединения пакетов ценных бумаг и денежных средств в целях получения прибыли и минимизации индивидуальных рисков участников. По состоянию на 31.12.2011г. общая сумма инвестиций Общества по договорам простого товарищества составила 1267 т.р. Изменений в объеме и составе вложений не было. По ранее произведенным вложениям получена прибыль в размере 2233 т.р.

8. Информация о прекращаемой деятельности

В 2011 году прекращения Обществом каких-либо видов деятельности не было.

9. Информация о событиях после отчетной даты

9.1. Дивиденды по результатам деятельности Общества за отчетный период

На момент подписания годовой бухгалтерской отчетности за 2011 г. даты заседаний Совета директоров Общества, на которых будут приниматься решения о созыве годового общего собрания акционеров, рекомендациях Совета директоров по распределению чистой прибыли и выплате дивидендов, дате составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов не установлены. В связи с этим информации о дивидендах за 2011 г., рекомендованных Советом директоров и, тем более, объявленных общим собранием акционеров, не имеется.

9.2. События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых Общество вело свою деятельность

На дату подписания годовой бухгалтерской отчетности за 2011 г. Общество не располагает информацией:

- об объявлении какого-либо дебитора Общества банкротом;
- об объявлении дивидендов дочерними и зависимыми обществами за периоды, предшествовавшие отчетной дате;
- об обнаружении после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства при осуществлении деятельности Обществом, которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности за отчетный период;
- об иных аналогичных событиях.

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2011 г. Общество:

- выявило информацию об исключении их ЕГРЮЛ ряда обществ, чьи акции входили в состав финансовых вложений Общества. На основании этой информации заключительными оборотами отчетного периода Общество произвело списание долгосрочных финансовых вложений на сумму 368,7 т.р. и признало расход в соответствующей величине. Кроме того, Общество исключило ОАО «Промышленная группа «Симос» из списка своих аффилированных лиц, составляемого в соответствии с законодательством, и из перечня связанных сторон.

9.3. События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых Общество ведет свою деятельность:

На дату подписания годовой бухгалтерской отчетности за 2011 г. Общество:

- не принимало решений о реорганизации;
- не принимало решений об эмиссии акций и иных ценных бумаг;
- не производила оценку активов.

Обычным видом деятельности Общества является инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Это означает, что для Общества являются особенно важными события, влияющие на динамику котировок акций российских эмитентов (возникновение соответствующих условных активов или обязательств), а также на возникновение иных условных обязательств, напрямую не связанных с рынком, например, вытекающих из контрольной деятельности государства. Состав таких событий является безграничным, динамичным и трудно идентифицируемым, а степень их существенности не поддается предварительной однозначной оценке. Указанные события являются следствием реализации глобальных, страновых, региональных политических, экономических, природно-климатических и техногенных рисков.

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2011 г. наиболее существенными событиями после отчетной даты, свидетельствующими о возникновении после отчетной даты иных условий деятельности Общество, могут признаваться:

- подведение итогов президентских выборов в Российской Федерации, изменившие структуру политических рисков, снявшее неопределенность в части дальнейшего стратегического политического и экономического курса страны на ближайшие годы, но повысившее страновые общеэкономические, инвестиционные, правовые и правоприменительные риски, а следовательно, финансовые, операционные и репутационные риски Общества, его условные обязательства в трактовке понятия, установленного ПБУ8/2010;

- публикации данных ведущих мировых стран и компаний, решения национальных и наднациональных органов власти и управления, публикации и высказывания отдельных политических деятелей и экспертов, повлекшие за собой частичную стабилизацию глобальных финансовых рынков, возвращение интереса к инвестированию в рискованные финансовые активы, в том числе в некоторые сильно перепроданные российские акции;

- раскрытие решений органов управления отдельных опубликование иной информации эмитентами, чьи акции входят в состав финансовых вложений ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» и/или обращаются на российских торговых площадках;

Оценка в денежном выражении этих и других последствий событий после отчетной даты не может быть произведена в силу нелинейности их воздействия на финансовые результаты, пассивы и активы Общества, а также отсутствия необходимой статистической информации.

Генеральный директор

Г.В. Ильин

Главный бухгалтер

Т.А. Жохова

Аудиторское заключение

ЗАО АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

Лицензия № Е 000959 от 25.06.02г. выдана Министерством финансов РФ, действительна до 25.06.2012г. г. Кемерово, ул. Мичурина, 13, офис 409 E-mail: sbeko409@gmail.com Тел/факс: (3842) 452-076, 581-260

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ за период с 01.01.2011г. по 31.12.2011г.

Адресат

Исполнительный орган: Открытое акционерное общество «ЧИФ-КУЗБАСС». Аудитор
Наименование: Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «СБ-ЭКО». Место нахождения: 650000, г. Кемерово, ул. Мичурина, дом 13, офис 409.

Лицензии: государственная лицензия на проведение общего аудита № Е000959, выданная 25.06.2002г. Министерством Финансов Российской Федерации, действительна до «25» июня 2012 года.

Является корпоративным членом НП «Гильдия аудиторов ИПБР». Аудируемое лицо
Официальным наименованием проверяемого экономического субъекта является: Открытое акционерное общество «ЧИФ-КУЗБАСС», в дальнейшем именуемое Общество.

Юридический адрес: 650000, г. Кемерово, ул. 50 лет Октября, дом 11, офис 504.

Место фактического нахождения: 650000, г. Кемерово, ул. 50 лет Октября, дом 11, офис 504.

Основной государственный регистрационный номер: 1024200679447.

ЗАО АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

Коды экономического субъекта:

- 1 Код ИНН 4205001098
- 2 Идентификационный код по ОКПО 22930647
- 3 Код собственности ОКФС 16
- 4 Код организационно-правовой формы 47
- 5 Код отрасли по ОКВЭД 65.23.1, 51.70, 52.63, 74.13.1, 74.14, 22.15

Открытое акционерное общество «ЧИФ-КУЗБАСС» зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Инспекции Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Кемерово Кемеровской области. Свидетельство о постановке на учет: серия 42, № 002206450, дата выдачи свидетельства - 06.09.2002г. Код постановки на учет (КПП) - 420501001.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли и рост стоимости чистых активов.

Основным видом деятельности Общества является инвестиционная деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Уставный капитал Общества складывается из номинальной стоимости 2 293 854 (Двух миллионов двухсот девяноста трех тысяч восьмисот пятидесяти четырех) обыкновенных именных акций Общества, приобретенных акционерами, и составляет 2 293 854 (Два миллиона двести девяносто три тысячи восемьсот пятьдесят четыре) рубля.

В проверяемом периоде в Обществе имелись следующие открытые счета:

Расчетный счет № 40702810626020100703 в Сибирском банке Сбербанка РФ г. Новосибирск.

Расчетный счет № 40702810100000002345 в КБ «НОВЫЙ СИМВОЛ» г.Москва.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС» за период с «01» января 2011 года по «31» декабря 2011 года включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС» состоит из:

- Бухгалтерского баланса;
- Отчета о прибылях и убытках;
- Отчета об изменениях капитала;
- Отчета о движении денежных средств;
- Пояснений к бухгалтерскому балансу;
- Пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и предоставление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности

во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- *Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008г. № 307-ФЗ;*
- *Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002г. № 696 «Об утверждении Федеральных стандартов аудиторской деятельности»;*
- *Стандартами аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте РФ (в части, не противоречащей действующему законодательству);*
- *Внутрифирменными стандартами ЗАО «Аудиторская фирма «СБ-ЭКО».*

ЗАО АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

При проведении аудита мы не ставили своей задачей выявить все существующие искажения финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС».

Аудиторская проверка планировалась и проводилась таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС» не имеет существенных искажений.

Аудиторская проверка проводилась выборочно с целью подтверждения достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2011 год.

Аудиторская проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС» состояла из трех этапов:

Первый этап - планирование аудиторской проверки.

Второй этап - сбор аудиторских доказательств на основе проведенных аудиторских процедур.

Третий этап - подготовка отчета по результатам проверки.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение, на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Вместе с тем, мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов по состоянию на «31» декабря 2011 года.

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы имели возможность наблюдать за ходом инвентаризации материально-производственных запасов и тем самым убедиться в достоверности остатков по счетам бухгалтерского учета на отчетную дату, финансовая (бухгалтерская) отчетность Открытого акционерного общества «ЧИФ-КУЗБАСС» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на «31» декабря 2011 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с «01» января 2011 года по «31» декабря 2011 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«30» марта 2012 года

*И. о. генерального директора
(аттестат № 044605 от 25.04.2002 г.)
Ведущий аудитор
(аттестат № 044605 от 25.04.2002 г.)*

Т. Н. Алябьева

Т. Н. Алябьева

ЗАО АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

**7.2. Квартальная бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента за последний
завершенный отчетный квартал**

**Бухгалтерский баланс
за 3 месяца 2012 г.**

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
Организация: Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"	по ОКПО	31.03.2012
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	32401000000
Вид деятельности	по ОКВЭД	4205001098
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	47 / 16
Местонахождение (адрес): 650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504		384

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	254	258	277
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	369	369	738
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	ИТОГО по разделу I	1100	623	627	1 015
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	6		14
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	3 523	3 044	1 790
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	12 904	13 800	16 261
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6	21	41
	Прочие оборотные активы	1260	48	12	
	ИТОГО по разделу II	1200	17 110	17 504	19 121
	БАЛАНС (актив)	1600			

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 294	2 294	2 294
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	344	344	344
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12 396	12 796	15 015
	ИТОГО по разделу III	1300	15 034	15 434	17 653
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	1 956	1 950	1 468
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550	120	120	
	ИТОГО по разделу V	1500	2 076	2 070	1 468
	БАЛАНС (пассив)	1700	17 110	17 504	19 121

**Отчет о прибылях и убытках
за 3 месяца 2012 г.**

Организация: **Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504**

Форма № 2 по ОКУД	Коды
Дата	0710002
по ОКПО	31.03.2012
ИНН	32401000000
по ОКВЭД	4205001098
по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
по ОКЕИ	47 / 16
	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 3 мес.2012 г.	За 3 мес.2011 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	2 047	419
	Себестоимость продаж	2120	-1 894	-291
	Валовая прибыль (убыток)	2100	153	128
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-526	-740
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-373	-612
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	3	2
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	-14	-14
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-384	-624
	Текущий налог на прибыль	2410	-15	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-399	-624
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-399	-624
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики Эмитента на 2012 финансовый год.

Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным законом РФ от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", "Положением о ведении бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации", утвержденным приказом Минфина РФ от 29.09.98г. № 34н и Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации.

Способ начисления амортизации по основным средствам и нематериальным активам – линейный.

Ко вновь приобретенным основным средствам применяется Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства РФ "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы" от 01.01.02 года № 1. По предметам, приобретенным до 2002 года, амортизация начисляется в порядке, предусмотренном Постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР". В том случае, если предмет невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, организация самостоятельно определяет срок его полезного использования.

Объекты основных средств, стоимостью не более 40000 руб. списываются на затраты производства по мере отпуска их в производство.

Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском учете по их фактической себестоимости на счете 10 без использования сч.15 сч.16.

Материально-производственные запасы, отпускаемые в производство (или для иных целей) оцениваются по себестоимости каждой единицы МПЗ в соответствии с п.16 ПБУ 5/01 "Учет материально-производственных запасов".

Расходы будущих периодов относятся на себестоимость равномерно в течение периода, к которому они относятся.

При учете финансовых вложений Общество руководствуется Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом МФ РФ от 10.12.02 № 126н. Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Аналитический учет по счету учета финансовых вложений ведется по видам финансовых вложений, в которые осуществлены эти вложения. Финансовые вложения в ценные бумаги, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражать в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Корректировка их оценки производится один раз в год по состоянию на 31 декабря.

Создается резерв на предстоящую оплату отпусков.

Управленческие расходы, учитываемые по дебету счета 26 "Общехозяйственные расходы в качестве условно - постоянных расходов списываются непосредственно в дебет счета а 90 "Реализация продукции (работ, услуг)".

Учет затрат по ремонту производственных основных средств ведется с включением в себестоимость текущего отчетного периода по фактическим затратам.

Резервы по сомнительным долгам и обесценение вложений под ценные бумаги не создавались.

При формировании в бухгалтерском учете информации о доходах и расходах Общество руководствуется ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ № 32н и ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ № 33н. Учет доходов и расходов ведется методом начисления. Доходы и расходы признаются в том периоде, в котором они возникли.

Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках развернуто.

Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение долговых ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производится равномерно ежемесячно.

Инвентаризация активов и обязательств производится один раз в год перед составлением годового баланса. Для основных средств - 3 года.

Долгосрочная задолженность не переводится в краткосрочную.

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденным Приказом Минфина России от 2/08/01 №60н. Проценты и дополнительные расходы, связанные с получением заемных средств, списываются на операционные расходы в том отчетном периоде, в котором они были произведены.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется по средней первоначальной стоимости. Этот способ применяется в течении месяца на дату каждого выбытия (способ скользящей средней первоначальной стоимости).

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется организацией исходя из последней оценки.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» - не применяется.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» не применяется.

Предприятие использует свою прибыль в соответствии с его Уставом.

В Обществе устанавливается система организации налогового учета.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом. Определение срока полезного использования объекта основных средств производится исходя из срока их полезного использования в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением правительства РФ №1 от 01.01.2002г. Объекты основных средств, стоимостью не более 40000 руб. списываются на затраты производства по мере отпуска их в производство.

Ускоряющие и понижающие коэффициенты амортизации не применяются.

Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом исходя из норм, исчисленных организацией на основе срока полезного действия. Объекты, по которым срок полезного использования определить невозможно, списываются в течение 10 лет.

Оценка себестоимости сырья и материалов при их списании в производство осуществляется методом оценки по стоимости единицы МПЗ в соответствии со ст.254 НК РФ.

Списание на расходы стоимости выбывших ценных бумаг осуществляется по стоимости первых по времени приобретения (ФИФО) в соответствии с п.9 ст. 280 НК РФ. Этот способ применяется в течении месяца на дату каждого выбытия (способ скользящей ФИФО).

Общехозяйственные расходы на производство и реализацию относятся на уменьшение доходов от производства и реализации отчетного периода.

Расходы на ремонт производственных основных средств относятся к прочим расходам в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены в соответствии со ст. 260 НК РФ.

Проценты по кредитам и займам относятся на расходы в соответствии со ст. 269 НК РФ.

В целях исчисления налога на прибыль доходы и расходы учитываются методом начисления.

Командировочные расходы оплачиваются в полной сумме произведенных расходов, для целей налогообложения принимаются в пределах установленных норм.

К прямым расходам, связанным с производством и реализацией, относятся: материальные затраты, затраты на оплату труда, страховые взносы, исчисляемые от фонда оплаты труда (на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве), суммы начисленной амортизации и другие расходы.

Сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, относится в полном объеме на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства в соответствии со ст. 318 НК РФ.

Резервы по сомнительным долгам, предстоящих расходов на оплату отпусков, по гарантийному ремонту и обслуживанию не создавались.

Уплату ежемесячных авансовых платежей по налогу на прибыль общество осуществляет, исходя из фактически полученной прибыли в соответствии с п. 2 ст. 286 НК РФ.

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

В связи с тем, что ценные бумаги эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, и эмитент не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании п. 5.9 Положения о раскрытии информации настоящая информация эмитентом в

ежеквартальный отчет не включается

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

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Дополнительная информация:
нет

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

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания отчетного квартала

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **2 293 854**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **2 293 854**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, учредительным документам эмитента:

Размер уставного капитала соответствует учредительным документам.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменений размера УК за данный период не было

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

Наименование высшего органа управления эмитента: *Общее собрание акционеров*

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Сообщение акционерам о проведении общего собрания акционеров по решению Совета директоров осуществляется путем направления им письменного уведомления простым письмом или вручения под роспись либо опубликования в газете «Новая воскресная газета», если иное не будет предусмотрено решением общего собрания акционеров. В случае невозможности опубликования сообщения в указанной газете сообщение о проведении общего собрания акционеров публикуется в ином доступном для всех акционеров Общества печатном издании по решению Совета

директоров. Письменное уведомление о проведении собрания может быть объединено с бюллетенем для голосования, бланком доверенности, а также с информацией, подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров. К уведомлению могут быть присоединены иные материалы, касающиеся деятельности Общества. По решению Совета директоров сообщение о проведении общего собрания акционеров может быть объединено с сообщением о проведении повторного собрания. По решению Совета директоров или Генерального директора Общество может дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через иные средства массовой информации. Сообщение акционерам о проведении общего собрания производится не позднее чем за 20 дней до даты его проведения, а в случае, если повестка дня собрания содержит вопрос о реорганизации Общества – не позднее чем за 30 дней. Сообщение акционерам о проведении внеочередного общего собрания, повестка которого содержит вопрос об избрании членов Совета директоров, производится не позднее чем за 50 дней до даты собрания.

Текст сообщения должен отвечать требованиям законодательства.

Сообщение о проведении общего собрания акционеров может содержать дату, время и место проведения повторного собрания, проводимого в случае, если созываемое собрание окажется неправомочным.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Годовые общие собрания акционеров созываются Советом директоров эмитента.

Внеочередные общие собрания акционеров проводятся по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии, Аудитора эмитента, а также акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10 % голосующих акций эмитента на дату предъявления требования.

Созыв внеочередного собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии, Аудитора эмитента и акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10 % голосующих акций эмитента, осуществляется в течение 40 дней с момента получения требования о проведении внеочередного собрания, за исключением случая, когда предлагаемая повестка собрания содержит вопрос об избрании членов Совета директоров. Такое внеочередное общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней.

Созыв внеочередного собрания акционеров по инициативе Совета директоров, когда Совет директоров в соответствии с законодательством и настоящим Уставом обязан принять такое решение, осуществляется в течение 40 дней с момента принятия такого решения, за исключением случая, когда повестка собрания должна содержать вопрос об избрании Совета директоров. Такое внеочередное общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров, составляемом в письменной форме и вышлагаемом в адрес эмитента, должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания, а также предложение о форме проведения общего собрания. В случае, если требование о созыве внеочередного собрания акционеров исходит от акционера (акционеров), оно должно содержать имя (наименование) акционера (акционеров), требующего созыва собрания, с указанием количества принадлежащих ему (им) акций и удостоверенный подписью этого акционера (акционеров) или его (их) представителя. При этом эмитент вправе требовать нотариального удостоверения подписей указанного лица (лиц). В течение 5 дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров должно быть принято решение о его созыве либо об отказе от созыва.

Решение об отказе от созыва внеочередного общего собрания акционеров может быть принято только если:

не соблюден установленный уставом порядок предъявления требования о созыве собрания; акционер (акционеры), требующий созыва внеочередного собрания акционеров, не является владельцем 10 и более процентами акций эмитента;

ни один из вопросов, предложенных в повестку дня внеочередного общего собрания акционеров эмитента, не отнесен к его компетенции;

вопрос, предлагаемый для внесения в повестку дня, не соответствует требованиям законодательства.

Решение о созыве внеочередного собрания акционеров или мотивированное решение об отказе от его созыва направляется лицам, требующим созыва, не позднее 3 дней с момента его принятия.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента: *Годовое Общее собрание акционеров проводится в сроки не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года. Дата годового собрания утверждается Советом директоров.*

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Предложения в повестку дня годового собрания акционеров принимаются не позднее 60 дней после окончания финансового года общества, если решением Совета директоров не будет установлен более поздний срок.

Предложения в повестку дня внеочередного собрания акционеров принимаются во всякое время одновременно с требованием о проведении такого собрания. При этом, если предлагаемая повестка дня собрания содержит вопрос об избрании членов Совета директоров, то акционер (акционеры), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций Общества, должны представить свои предложения по соответствующим кандидатам не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного собрания, если Советом директоров не будет установлен более поздний срок.

Предложения в повестку дня общего собрания акционеров должны направляться в адрес эмитента.

Совет директоров при формировании повестки дня общего собрания акционеров обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку собрания или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 дней после окончания срока, установленного в п. 7.6 устава, в отношении годового собрания, и не позднее 10 дней – в отношении внеочередного собрания.

Вопрос, внесенный акционером (акционерами) подлежит включению в повестку дня общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров и Ревизионную комиссию Общества, за исключением случаев, установленных законодательством.

Мотивированное решение об отказе во включении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров и Ревизионную комиссию эмитента направляется акционеру (акционерам), внесшему вопрос или представившему предложение, не позднее 3 дней с даты его принятия.

Совет директоров не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров, и формулировки решений по таким вопросам.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров эмитента вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Совет директоров при формировании повестки дня общего собрания акционеров вправе самостоятельно устанавливать последовательность рассмотрения вопросов повестки дня.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до даты проведения собрания, в помещении исполнительного органа либо иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания, лицам, имеющим право на участие в собрании, предоставляется возможность ознакомиться с информационными материалами, содержащими годовую бухгалтерскую отчетность, в том числе заключение Аудитора, заключение Ревизионной комиссии Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в Совет директоров, Ревизионную и счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в настоящий Устав, или проект Устава в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений общего собрания акционеров, а по решению Совета директоров или Генерального директора - иные материалы. Состав информационных материалов, способы доведения их до акционеров утверждается Советом директоров по предложению Генерального директора Общества.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5

процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Экспертиза проблем бизнеса"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Экспертиза проблем бизнеса"*

Место нахождения

650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504

ИНН: *4205001098*

ОГРН: *1034205000202*

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: *100*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0.39*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0.39*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Виргус"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Виргус"*

Место нахождения

115184 Россия, г. Москва, Пятницкий пер. 7

ИНН: *7729375226*

ОГРН: *1037739325546*

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: *50*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0*

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2011 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известных эмитенту кредитных рейтингов нет

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *2 293 854*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): *0*

Количество объявленных акций: *2 742 382*

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска
25.06.2008	1-01-10873-F

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры Эмитента – владельцы обыкновенных акций имеют право:

- участвовать в общих собраниях акционеров с правом голоса по всем вопросам компетенции собраний, установленной уставом;*
 - баллотироваться в члены Совета директоров и Ревизионной комиссии при соблюдении установленного порядка выдвижения кандидатур;*
 - получать доступ к информации о деятельности в порядке, установленном уставом;*
 - участвовать в доходах Эмитента путем получения объявленных дивидендов;*
 - реализовать полностью или частично преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых эмитентом посредством открытой подписки, а также в случаях установленных законодательством, - при размещении акций посредством закрытой подписки в порядке, установленном законодательством и проспектами эмиссии указанных ценных бумаг;*
 - получать часть имущества Эмитента в случае его ликвидации после удовлетворения претензий кредиторов в соответствии с установленным законодательством порядком;*
 - получить акции обществ, создаваемых в результате разделения Эмитента, предоставляющие те же права, что и акции эмитента, пропорционально числу принадлежащих акционеру акций в случае разделения эмитента при условии, что акционер голосовал против или не принимал участия в голосовании по вопросу о реорганизации Эмитента;*
 - получить акции обществ, создаваемых в результате выделения из Эмитента новых обществ, предоставляющие те же права, что и акции Эмитента, пропорционально числу принадлежащих акционеру акций в случае реорганизации Эмитента путем выделения при условии, что такая реорганизация предусматривает конвертацию акций Эмитента в акции создаваемых обществ или распределение акций создаваемых обществ среди акционеров Эмитента, и что акционер голосовал против или не принимал участия в голосовании по вопросу о реорганизации Эмитента;*
 - отчуждать свои акции без согласия других акционеров в любой разрешенной законодательством форме;*
 - требовать выкупа акций Эмитентом в установленных законодательством случаях и порядке;*
 - получать выпуски из реестра акционеров у Регистратора Эмитента в предусмотренном законодательством порядке;*
 - обжаловать в суд решение, принятое общим собранием акционеров с нарушением требований правовых актов Российской Федерации, устава в случае, если он не принимал участия в общем собрании акционеров или голосовал против принятия такого решения и указанным решением нарушены его права и законные интересы.*
- Кроме того, акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем:*
- а). 25 % голосующих акций Эмитента имеют право доступа к документам бухгалтерского учета;*
 - б). 10 % акций Эмитента, вправе:*
 - потребовать созыва внеочередного собрания акционеров в порядке, установленном уставом;*
 - обжаловать решение об отказе от созыва внеочередного общего собрания акционеров в суде;*
 - созвать внеочередное собрание акционеров в случае, если в течение установленного уставом срока не принято решение о его созыве либо принято решение об отказе от его созыва;*
 - потребовать от Ревизионной комиссии проведения внеплановой ревизии.*
 - в). 2 % Экций эмитента, вправе:*
 - внести предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию Эмитента в порядке, установленном уставом;*
 - обжаловать в суде решение об отказе во включении внесенного акционером вопроса в повестку дня собрания акционеров или кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров и Ревизионную комиссию;*
 - г). 1 % акций Общества, вправе ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.*

Права акционера на получение объявленных дивидендов:

Решение о размере годовых дивидендов, дате и форме их выплаты, принимается общим собранием акционеров. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров. Владельцы акций не вправе требовать выплаты дивидендов, если общее собрание акционеров не приняло соответствующего решения.

Эмитент объявляет размер дивиденда без учета налогов и затрат на их перечисление.

Общее собрание акционеров не вправе объявлять дивиденды и выплачивать объявленные дивиденды в случаях, установленных законодательством.

На дивиденды имеют право акционеры и номинальные держатели акций, включенные в список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов. Указанный список составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров. Объявленные дивиденды в форме денежных средств по решению Совета директоров могут выплачиваться путем безналичных перечислений или наличными. Выплата дивидендов посредством безналичных перечислений может производиться только акционерам, включенным в список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов, в отношении которых у Эмитента имеются полные и достоверные данные об их банковских реквизитах. Выплата дивидендов наличными денежными средствами осуществляется по адресам, установленным Советом директоров или Генеральным директором Общества, если соответствующее решение не будет принято общим собранием акционеров.

Выплата дивидендов начинается не ранее чем через 60 дней после принятия соответствующего решения общим собранием акционеров и заканчивается не позднее трех лет с даты начала выплаты.

Права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции: акционеры, владельцы обыкновенных именных акций, имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции.

Права акционера на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации: акционеры, владельцы обыкновенных именных акций имеют право получать в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшуюся после всех установленных законодательством расчетов пропорционально количеству и номинальной стоимости его акций.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Приказом РО ФСФР России в СФО от 25.06.2008 г. № 783пз осуществлено объединение выпусков обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента в результате которого:

аннулированы государственные регистрационные номера 401 1Ф4 от 02.04.1993 г., 401 1Ф14 от 14.11.1995 г., 401 1Ф17 от 28.11.1996 г.;

указанным выпускам обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента присвоен государственный регистрационный номер 1-01-10873-F от 25.06.2008 г.

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

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Указанных выпусков нет

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

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к торгам на фондовой бирже биржевых облигаций не осуществляется

8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

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

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: *регистратор*

Сведения о регистраторе

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Сибирская регистрационная компания"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "СРК"*

Место нахождения: *654005 г. Новокузнецк, пр. Строителей, 57*

ИНН: *4217027573*

ОГРН: *2094217120567*

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: *10-000-1-00315*

Дата выдачи: *16.04.2004*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: *30.07.2002*

Иных сведений нет

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

У Эмитента нет акционеров, являющихся нерезидентами.

8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

8.8.1. Порядок и условия обложения физических лиц налогом на доходы в виде дивидендов, получаемых от эмитента: владелец акций (акционер) имеет право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов.

Если источником выплаты дохода в виде дивидендов является российская организация, то она признается налоговым агентом.

При выплате дивидендов физическим лицам, являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации, применяется ставка налога 9% с учетом особенностей, предусмотренных пунктом 2 ст. 275 НК РФ, а не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации, применяется ставка налога 15%.

Порядок и сроки уплаты налога: обязанность удерживать из доходов налогоплательщика сумму налога и уплатить ее в соответствующий бюджет возлагается на российскую организацию, являющуюся источником дохода налогоплательщика (налогового агента) в виде дивидендов.

Начисленная сумма налога удерживается непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате. Налоговые агенты обязаны перечислить суммы начисленного и удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных средств на выплату дохода, а также дня перечисления дохода со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика либо по его поручению на счета третьих лиц в банках.

8.8.2. Порядок и условия обложения юридических лиц налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией в виде дивидендов, выплачиваемых эмитентом: при выплате дивидендов юридическим лицам, являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации, применяется ставка налога 9% с учетом особенностей, предусмотренных пунктом 2 ст. 275 НК РФ, а также ставка налога 0% при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающее дивиденды юридическое лицо в течение не менее 365

календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале эмитента. При выплате дивидендов юридическим лицам, являющимся нерезидентами Российской Федерации, применяется ставка налога 15%.

Порядок и сроки уплаты налога: налоги с доходов в виде дивидендов взимаются у источника выплаты этих доходов и перечисляются в федеральный бюджет налоговым агентом, осуществляющим выплату, не позднее дня, следующего за днем выплаты.

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

8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Дивидендный период

Год: **2005**

Период: *полный год*

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: *Общее собрание акционеров (участников)*

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **27.06.2006**

Дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **08.05.2006**

Дата составления протокола: **29.06.2006**

Номер протокола: *б/н*

Категория (тип) акций: *обыкновенные*

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.15**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.: **344 078**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **56 079**

Источник выплаты объявленных дивидендов: *Чистая прибыль*

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %: **16.6**

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %: **16.3**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

В соответствии с Уставом Общества и Положением о дивидендах выплата дивидендов начинается не ранее чем через 60 дней после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров и заканчивается не позднее трех лет с даты начала выплаты;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Денежные средства

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Частичное исполнение обязательства эмитента обуславливается отсутствием и в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для выплаты дивидендов в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также их неявкой для получения дивидендов наличными денежными средствами.

Дивидендный период

Год: **2006**

Период: *полный год*

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: *Общее собрание акционеров (участников)*

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **26.06.2007**

Дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **17.05.2007**

Дата составления протокола: **11.07.2007**

Номер протокола: **б/н**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.2**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб. : **458 771**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **67 174**

Источник выплаты объявленных дивидендов: **Чистая прибыль**

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %: **15.8**

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %: **14.6**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

в соответствии с Уставом Общества и Положением о дивидендах выплата дивидендов начинается не ранее чем через 60 дней после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров и заканчивается не позднее трех лет с даты начала выплаты;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Денежные средства

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Частичное исполнение обязательства эмитента обуславливается отсутствием и в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для выплаты дивидендов в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также их неявкой для получения дивидендов наличными денежными средствами.

Дивидендный период

Год: **2007**

Период: **полный год**

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **26.06.2008**

Дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **18.05.2008**

Дата составления протокола: **11.07.2008**

Номер протокола: **б/н**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.25**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб. : **573 464**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **69 712**

Источник выплаты объявленных дивидендов: **Чистая прибыль**

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %: **19.4**

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %: **12.2**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:
в соответствии с Уставом Общества и Положением о дивидендах выплата дивидендов начинается не ранее чем через 60 дней после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров и заканчивается не позднее трех лет с даты начала выплаты;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Денежные средства

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Частичное исполнение обязательства эмитента обуславливается отсутствием и в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для выплаты дивидендов в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также их неявкой для получения дивидендов наличными денежными средствами.

Дивидендный период

Год: **2010**

Период: *полный год*

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: *Общее собрание акционеров (участников)*

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **28.06.2011**

Дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **04.05.2011**

Дата составления протокола: **01.07.2011**

Номер протокола: *б/н*

Категория (тип) акций: *обыкновенные*

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.2**

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб. : **458 771**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **25 429**

Источник выплаты объявленных дивидендов: *Чистая прибыль*

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %: **11.5**

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %: **5.5**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

В соответствии с п.4 ст. 42 ФЗ "Об акционерных обществах" "Срок выплаты дивидендов не должен превышать 60 дней со дня принятия решения об их выплате. В случае, если срок выплаты дивидендов уставом или решением общего собрания акционеров об их выплате не определен, он считается равным 60 дням со дня принятия решения о выплате дивидендов". Дата начала - 01.08.2011г. дата окончания этого срока - 27.08.2011 г.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Денежные средства

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Частичное исполнение обязательства эмитента обуславливается отсутствием и в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для выплаты дивидендов в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также их неявкой для получения дивидендов наличными денежными средствами.

8.8.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершаемых финансовых лет,

предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций

8.9. Иные сведения

Иных сведений нет.

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

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками