

## 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 3 квартал 2011 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: 11 ноября 2011 г.

\_\_\_\_\_ Г.В. Ильин  
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 11 ноября 2011 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 (оценщиках) 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.

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.

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

2.5.

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

3.2.

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 лицензий

3.2.6.  
Совместная деятельность эмитента

3.3.  
Планы будущей деятельности эмитента

3.4.  
Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5.  
Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

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

4.1.1.  
Прибыль и убытки

4.1.2.  
Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

4.2.  
Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

4.3.  
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1.  
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.3.  
Нематериальные активы эмитента

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

4.5.  
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 об образовании и 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 отчетность эмитента и иная финансовая информация
- 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента
- 7.2. Квартальная бухгалтерская 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 стоимости недвижимого имущества эмитента и 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 формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

#### 8.1.4.

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

#### 8.1.5.

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

#### 8.1.6.

Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

#### 8.1.7.

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 находятся в обращении

#### 8.3.3.

Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

### 8.4.

Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

### 8.5.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

#### 8.5.1.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

### 8.6.

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

### 8.7.

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

### 8.8.

Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

### 8.9.

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

#### 8.9.1.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

#### 8.9.2.

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 завершаемый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

### 8.10.

Иные сведения

8.11.

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 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 № 8615 Акционерного коммерческого Сберегательного Банка РФ (открытое акционерное общество) Кемеровское отделение.*

Сокращенное фирменное наименование: *Кемеровское ОСБ № 8615 СБ РФ г. Кемерово*

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

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

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

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

Место нахождения: **650099 г. Кемерово, пр. Кузнецкий, офис 102.**

ИНН: **4209031008**

ОГРН: **1024200707519**

Телефон: **(3842) 36-45-41**

Факс: **(3842) 36-45-41**

Адрес электронной почты: **sb-ek@mail.ru**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Министерство Финансов Российской Федерации.**

Номер: **Е 000959**

Дата выдачи: **25.06.2002**

Дата окончания действия: **25.06.2012**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

**Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов**

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

**Указанные сведения эмитенту не предоставлялись.**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009
2010

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 каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

**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 2006 г. - 40000 руб.; за 2007 г. - 45000 руб.; за 2008 г. - 45000 руб.; за 2009 г. - 35000 руб., за 2010 г. - 35000 руб.**

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

**Отсроченных и просроченных платежей не имеется.**

#### 1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

**Оценщики эмитентом не привлекались**

#### 1.5. Сведения о консультантах эмитента

**Финансовые консультанты эмитентом 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

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2010, 9 мес.	2011, 9 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	13 102	18 306
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	20.3	11.1
Отношение суммы краткосрочных обязательств	20.3	11.1

к капиталу и резервам, %		
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %		55.8
Уровень просроченной задолженности, %	26.1	80.7
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0.9	1.5
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0
Производительность труда, тыс. руб./чел	537 791	1 511 289
Амортизация к объему выручки, %	1.4	0.3

*Анализ приведенных показателей свидетельствует о достаточно высоком уровне платежеспособности Эмитента и низких кредитных рисках.*

*На фоне падающего рынка ценных бумаг прирост стоимости чистых активов Эмитента за 9 месяцев 2011 г. по сравнению с 9 месяцами 2010 г. составил 39,7%. За указанный период произошло существенное сокращение суммы привлеченных средств и краткосрочных обязательств к капиталу и резервам.*

*Рост и относительно высокий уровень просроченной кредиторской задолженности объясняется исключительно истечением срока выплаты объявленных дивидендов и невозможностью их выплаты акционерам, своевременно не внесшими свои идентификационные данные в реестр владельцев ценных бумаг Общества, их не востребовавностью, а также ужесточением законодательства в части сроков выплаты объявленных дивидендов. Это означает, что факторы роста просроченной задолженности находятся вне сферы контроля со стороны Общества и никак не связаны с финансовой устойчивостью Эмитента.*

*Рост выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг (2,8 раза) привел к ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности (в 1,7 раз), а также к сокращению отношения амортизации к объему выручки.*

*За период с 9 месяцев 2010 г. по 9 месяцев 2011 г. производительность труда выросла более чем в 2,8 раза.*

*Отсутствие некоторых показателей в представленной таблице объясняется особенностями деятельности Общества, а также действующими правилами бухгалтерского учета и методикой исчисления указанных показателей.*

## 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. Кредиторская задолженность

#### Структура кредиторской задолженности эмитента

За 9 мес. 2011 г.

Единица измерения: руб.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	8 034	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	350 955	
в том числе просроченная		x

Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	25 249	
в том числе просроченная		x
Кредиты		
в том числе просроченные		x
Займы, всего		
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	1 639 220	
в том числе просроченная	1 632 159	x
Итого	2 023 458	
в том числе просрочено	1 632 159	x

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

*Просроченную задолженность в размере 1632159 руб. составляет задолженность по выплате дивидендов, объявленных Эмитентом по итогам распределения прибыли за 2005-2007 гг. и за 2010 г. Частичное исполнение обязательства Эмитента обуславливается отсутствием в списке лиц, имеющих право получения дивидендов, полных и корректных данных, необходимых для их выплаты, в связи с не предоставлением соответствующей информации владельцами ценных бумаг, а также невостребованностью начисленных сумм. Эмитент продолжал и будет продолжать выплату невостребованных дивидендов в течение 3 лет с момента окончания срока их выплаты. Дивиденды, не востребованные акционерами или их законными правопреемниками, по истечении указанного периода зачисляются в доход Эмитента. По невыплаченным и неполученным дивидендам проценты не начисляются.*

*Иной просроченной задолженности, в том числе по кредитным договорам, договорам займа, а также по долговым ценным бумагам Эмитента, на конец отчетного периода не имеется.*

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

ФИО: **Ильин Григорий Валентинович**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **340 777**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

*Задолженность не является просроченной. Невостребованность задолженности обуславливается предоставлением кредитором отсрочки по погашению задолженности в целях поддержания необходимого уровня текущей ликвидности Эмитента.*

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**

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

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

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:

*В Эмитенте кредитор занимает должность Генерального директора, члена Совета директоров. Должности в дочерних и/или зависимых обществах Эмитента кредитор не занимает.*

### 2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою

деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершено отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершено квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату окончания последнего завершено квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Дисконтный вексель		1 100 000	RUR	31.12.2009	Вексель погашен

*Эмитент не осуществлял в период своей деятельности эмиссий облигаций, а также не привлекал заемные средства путем заключения кредитных договоров.*

### 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

*Указанные обязательства отсутствуют*

### 2.3.4. Прочие обязательства эмитента

*Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется*

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

*В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки*

### 2.5. 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 своей практической деятельности и далее по тексту Эмитент понимает под риском возможность наступления только тех 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.*

*В своей деятельности исполнительный орган и совет директоров ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС»*

исходят из того, что потенциальные инвесторы и акционеры Общества в состоянии самостоятельно оценить риски свои, а приведенная ниже информация о рисках Эмитента будет способствовать лишь повышению обоснованности принимаемых решений в части владения и совершения сделок с ценными бумагами Общества. 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 собственными средствами и уставным капиталом 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, природные;

большинство хозяйственных операций и иных действий, содержащих риски, обусловлено осуществлением уставной деятельности Общества;

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.*

### 2.5.1. Отраслевые риски

*В связи с тем, что активы Общества состоят преимущественно из акций российских компаний, а основным видом бизнеса Эмитента является инвестиционная деятельность, отраслевые риски практически совпадают с инвестиционными рисками, и включают:*

*ценовые (рыночные) инвестиционные риски, т.е. риски неблагоприятного изменения цен на объекты финансовых вложений и некоторые другие активы Общества. Эти риски заключаются в вероятности снижения прибыли (против текущего либо прогнозируемого уровня) или получения убытков от обычных видов деятельности и переоценки финансовых активов. Данная группа отраслевых инвестиционных рисков является преобладающей, поскольку дивидендные (процентные) поступления составляют весьма незначительную часть доходов Эмитента;*

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

*Между дивидендными и ценовыми рисками, как правило, существует прямая зависимость. Российские регулятивные и экстралегальные риски отчасти деформируют эту зависимость. Так, отечественные госхолдинги, хотя и не отличаются высокой эффективностью и щедростью распределения прибыли, относятся к категории эмитентов с пониженными ценовыми рисками. Их дивидендная доходность не превышает 1-2%, что укладывается в амплитуду внутрисдневных колебаний котировок акций. В то же время, ценные бумаги устойчиво работающих эффективных предприятий с большой долей частной мажоритарной собственностью и*

активной дивидендной политикой не могут рассматриваться в качестве безопасных финансовых вложений в силу принадлежности таких компаний к объектам особого интереса государства и рейдеров.

Инвестиционный риск является нелинейной функцией иных рисков – глобальных, страновых, региональных политических, экономических, природно-климатических, техногенных рисков, а также финансовых рисков эмитентов ценных бумаг. При этом количество переменных такой функции является безграничным, а их влияние неопределенным и нестабильным.

Вопреки позитивным ожиданиям конца 2010 г. – начала 2011 г. глобальная экономика так и не преодолела системный кризис. В отчетном квартале произошло резкое обострение проблем в финансовой сфере. Мировая экономика, получив краткосрочный стимул роста во втором полугодии 2010 г. в виде стимулирующих монетарных программ, стала проявлять симптомы стагнации. Завершение QE2 в США, угроза дефолта по американским казначейским облигациям, опасения по поводу новой рецессии, очередной всплеск проблем суверенных долгов в Европе и возродившиеся ожидания второй волны глобального экономического кризиса привели к массовому сбросу и обесценению рискованных финансовых активов, прежде всего, акций компаний развивающихся стран. За третий квартал из инвестиционных фондов, ориентированных на Россию, ушло 2,6 млрд. долл., а общий отток капитала из нашей страны в июле-сентябре составил 18,7 млрд. долл. В немалой степени этим процессам способствовала высокая зависимость инвесторов от оценок международных рейтинговых агентств. Наличие признаков планомерности в нагнетании негативного информационного фона и паники вокруг развития событий на финансовых рынках позволяют предположить, что падение этих рынков, возможно, отвечает текущим интересам глобальных игроков. Фондовый рынок все более обособляется от реальной экономики, что делает его крайне уязвимым по отношению к слухам, надеждам, страхам и мнениям отдельных экспертов и структур.

События отчетного квартала свидетельствуют о распространении очередного финансового кризиса, риск развития которого существовал в начале года, но не был настолько очевидным, особенно, на фоне рисков, связанных с революциями в североафриканских и ближневосточных странах, а также землетрясением и ядерной катастрофой в Японии. Нарастание глобальных экономических рисков привело к реализации ценовых инвестиционных рисков в форме обвального падения российского рынка акций. Отечественный рынок, так же как и в 2008 г., упал сильнее западных. За отчетный квартал индекс ММВБ рухнул на 18,0%, а за последнее полугодие – на 24,7%. В сталелитейном секторе пять основных компаний потеряли половину капитализации, торговые сети, банки и электроэнергетика — примерно по 40%, нефтегазовый сектор — четверть. В результате отечественный рынок акций откатился на несколько лет назад, а его динамика в августе-сентябре очень напоминала 2008 год. Отчетный квартал для российского фондового рынка стал худшим с начала 2009 г. И это в условиях относительно небольшой коррекции нефтяного рынка.

Не способствовали стабилизации ситуации и разрешение российской политической неопределенности в части будущей иерархии в тандеме, а также отставка министра финансов. По оценкам Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) российский финансовый рынок не является эффективной системой и относится к категории развивающихся и нерегулируемых рынков, 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 и т.д. По соотношению стоимости чистых активов паевых фондов и пенсионных резервов к ВВП Россия занимает одно из последних мест. Большая часть инвестиций на фондовом рынке - это спекулятивные внешние инвестиции (в значительном объеме из оффшорных зон). Организованные рынки не формируют, а лишь транслируют цены мировых финансовых центров на отечественные финансовые инструменты и основные экспортные товары. Помимо прочего, эти факторы приводят к тому, что для России глобальные экономические потрясения представляют большую опасность, чем для стран с развитыми финансовыми рынками.

Очевидно, что негативные экономические тенденции третьего квартала получат свое продолжение в ближайшие месяцы. Рецессия в Еврозоне, похоже, неизбежна, и все больше экономистов склоняются к тому, что она начнется уже в четвертом квартале 2011 г., даже если дальнейшего обострения долгового кризиса удастся избежать. Пока на слуху у инвесторов Греция. Но на очереди – Италия, Испания, Португалия и, даже, Франция. Далее – банковская система, развал Еврозоны. России в этих условиях остается только наблюдать за развитием событий и усиленно готовиться к распространению кризисных процессов на собственную экономику. Однако, судя по тенденциям в бюджетной и налоговой сферах, этого как раз и не делается. Сейчас в нашей 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 крайне высоких отраслевых инвестиционных рисков и высокой волатильности. Пока эти риски могут быть оценены как допустимые, но по мере истощения накопленных Обществом резервов они могут стать для него критическими.

Эскалация отраслевых инвестиционных рисков ведет к возрастанию финансовых, операционных, а в условиях действующей российской фискальной системы – и налоговых рисков Эмитента.

Эмитент ограничен в выборе конкретных способов управления отраслевыми рисками следующими обстоятельствами:

1). Общество в силу ряда причин, ограничено в изменении и диверсификации видов деятельности;

2). Сохраняющиеся высокие темпы инфляции вынуждают Общество осуществлять инвестиционную деятельность в наиболее доходном, но и более рискованном, сегменте финансового рынка – на рынке акций;

3). Общество в силу своих размеров и жесткого давления акционеров в части экономии управленческих затрат не может позволить создания собственной информационно-аналитической службы и специальных подразделений, занимающихся риск-менеджментом. Использование в своей деятельности преимущественно общедоступной информации содержит угрозу неточной идентификации и оценки отраслевых рисков.

Тем не менее, даже в таких условиях Общество располагает определенным арсеналом средств по управлению инвестиционными рисками. Эмитент:

уклоняется от повышенных инвестиционных рисков, обусловленных совершением маржинальных сделок и использованием заемных средств;

диверсифицирует вложения в акции;

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.

Эмитент 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 необходимой инфраструктуры и спектра предлагаемых услуг.

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

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.

## 2.5.2. Страновые и региональные риски

Страновой риск, также как и региональный риск, - это многофакторное явление, характеризующееся тесным переплетением относительно самостоятельных групп политических, экономических, техногенных (технических, технологических, экологических) и природно-климатических рисков, имеющих место в стране или в регионе. Субъектами, продуцирующими страновые и региональные политические и экономические риски, являются законодательные и исполнительные органы власти, судебные органы, партии, профсоюзы, формальные и неформальные общественные объединения, движения и группировки, в

том числе криминальные. Указанные риски могут обуславливаться действиями, бездействием и взаимодействием как государственных институтов власти (регулятивные риски), так и иных общественных структур (экстралегальные риски). Источниками техногенных и природных рисков являются, соответственно, объекты техносферы и природы.

В силу особенностей хозяйственной деятельности Общества наиболее существенными для него являются политические и экономические страновые риски. Политические и экономические риски могут проявляться как в неэффективном управлении, тормозящем развитие страны или региона (допустимые и критические риски), так и в полной дезорганизации общественно-экономической жизни соответствующей территории (катастрофические риски). К числу последних обычно относят экспроприации, эпидемии, войны, революции, террористические акты, массовые беспорядки, мародерство, голод, эпидемии, и т.п.

Рассматриваемые риски находят выражение в наступлении негативных последствий воздействия:

на всех хозяйствующих субъектов в общероссийском или региональном масштабе;

на отдельные группы хозяйствующих субъектов путем введения дискриминационных режимов для одних групп и преференциальных - для других;

на отдельных юридических лиц и физических лиц.

Сами по себе техногенные и природно-климатические риски не несут Эмитенту сколько-нибудь значимых долговременных угроз. Реализация техногенных и природных рисков может иметь следствием уничтожение, повреждение и сбои в работе компьютерной техники, средств связи, баз данных, документации. В свою очередь, такие последствия чреватые экономическим ущербом в размере затрат на восстановление утраченных и поврежденных объектов, а также в сумме судебных расходов и санкций, которые могут быть наложены на Общество в связи с невозможностью выполнения им своих обязательств перед государством, персоналом, контрагентами, акционерами. Техногенные и природные риски могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента, прежде всего, опосредованно, через инвестиционные ценовые риски, в виде роста волатильности фондового рынка, увеличения темпов инфляции и т.п. Как правило, природные и техногенные катастрофы вызывают преувеличенную негативную реакцию рынка. По мнению ученых с течением времени природно-климатические риски будут увеличиваться.

Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою деятельность только на отечественном рынке ценных бумаг. Поэтому, все страновые риски Эмитента сводятся к рискам Российской Федерации. Именно эти риски, наряду с глобальными рыночными рисками, служат первопричиной изменения отраслевых, финансовых, правовых и некоторых индивидуальных рисков Эмитента, задают основной тренд финансовых его показателей, определяют внешние условия деятельности. Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица в г. Кемерово и не имеет филиалов и иных обособленных подразделений в других регионах. В связи с этим российские страновые риски совмещаются для него с региональными рисками Кемеровской области.

По классификации международных рейтинговых агентств Россия пока сохраняет инвестиционный рейтинг. Несмотря на то, что благоприятная конъюнктура мировых сырьевых рынков в предкризисные годы обеспечивала Российской Федерации позитивные изменения в отдельных общественных сферах, наша страна все еще представляет государство с довольно слабой и, во многих случаях, неэффективной политической и экономической системой. Подтверждением этого являются одни из худших результатов функционирования российской экономики в условиях мирового кризиса и относительно вялое ее восстановление в 2010-2011 годах.

Причины такого положения очевидны. Прежде всего - это крайне неблагоприятный деловой и инвестиционный климат страны, а также высокая ее зависимость от экспорта нефти и газа. Начиная с 2000-х годов, в Российской Федерации последовательно выстраивалась система государственного управления, основанная на отсутствии реальной политической и экономической конкуренции, замене демократических институтов власти бюрократическими механизмами, всеобъемлющей подчиненности и подконтрольности всех ветвей власти и нарождающихся институтов гражданского общества исполнительной вертикали, непрозрачности процедур принятия решений, фактической легитимизации двойных стандартов при исполнении властных полномочий, огосударствлении бизнеса и коммерциализации государственных функций.

В период интенсивного роста мировых цен на сырьевые ресурсы доходы от их продажи с лихвой компенсировали нарастание рисков, присущих такой системе. Мировой экономической кризис достаточно быстро выявил закономерные пагубные последствия проводимой политики:

коррупцию и рейдерство, кастовость, безнаказанность и безответственность субъектов госадминистрирования, недоверие людей к закону и институтам власти, незащищенность прав граждан на фоне расширения карательного аппарата, невосприимчивость экономики к нововведениям, подверженность сырьевой конъюнктуре, подавленность частной инициативы и гражданского самосознания, неэффективность механизмов государственного управления и экономики в целом. После вступления в должность Президента РФ Д.А. Медведева эти жизненно важные вопросы стали более открыто обсуждаться в обществе. Однако, этим дело, практически, и ограничилось.

За кризисные годы инвестиционный климат России только ухудшился, а страновые риски возросли. Свидетельством неблагоприятного инвестиционного климата являются стабильно низкие позиции России в международных рейтингах стран по уровню конкурентоспособности, экономической свободы, восприятия коррупции. По данным *Emerging Markets Private Equity Survey 2010* Российская Федерация занимает последнюю строку по инвестиционной привлекательности, уступая странам Африки и Среднего Востока. С 2008 года позиция России ухудшилась на 4 уровня. В соответствии с результатами ежегодного исследования, проводимого американским исследовательским центром *The Heritage Foundation* совместно с газетой *The Wall Street Journal*, по значению Индекса экономической свободы 2011 (*Index of Economic Freedom 2011*) Россия занимает 143-е место среди 179 стран, охваченных исследованием. По Индексу глобальной конкурентоспособности (*The Global Competitiveness Index 2010-2011*), рассчитываемому аналитической группой Всемирного экономического форума, наша страна располагается на 63 месте. На этот уровень она опустилась годом ранее, потеряв сразу 12 позиций. По рейтингу благоприятности условий для предпринимательской деятельности Всемирного банка Российская Федерация располагается на 120 месте среди 183 стран.

По индексу восприятия коррупции *Transparency International* Российская Федерация находится на 154 месте из 178 стран. Среди 28 крупнейших экономик мира наша страна является мировым лидером по взяточничеству. Исследования показывают, что коррупционные издержки в настоящее время доходят уже до половины всех расходов российского бизнеса. В соответствии с экспертными оценками «норма отката» за «нулевые годы», в отличие от ВВП, удвоилась. По данным заместителя главы МВД РФ средний размер взятки в России достиг уровня в 250 тысяч рублей, а при особо опасных крупных преступлениях - 1,5 млн. руб. Российская Федерация является «одним из наиболее опасных мест для инвестиций». Такой вывод содержится в исследовании *Political Risk Atlas*, ежегодно публикуемом британской компанией *MapleSoft*, специализирующейся на анализе деловых рисков. За минувший год они серьезно выросли до уровня стран с «экстремальными» политическими рисками для инвесторов. Конечно, можно подвергать сомнению правомерность отнесения России на то или другое место в указанных рейтингах. Однако вряд ли, можно отрицать очевидное. В представлении делового сообщества наша страна далеко не лучшее место для инвестирования и ведения бизнеса. "Инвестиционный климат в нашей стране, мягко говоря, оставляет желать лучшего. Он плохой", - констатировал Президент РФ Д.А. Медведев. В обозримом будущем следует ожидать некоторого возрастания страновых политических и экономических рисков.

Во-первых, в отчетном квартале была снята неопределенность в отношении будущего главы государства, которая вызывала определенную нервозность в деловом сообществе и интенсивный отток капитала из страны. Согласно опубликованному ЦБ России платежному балансу за последние девять месяцев отток капитала из России составил 49,3 млрд. долл. В целом из страны за два последних года утекло 82,9 млрд. долл. Объявленная рокировка, отнюдь, не снизила политических рисков России, а, скорее, свидетельствовала о завершении «перестройки 2.0». Экскурс в историю «нулевых годов» заставляет усомниться, например, в том, что в борьбе с коррупцией в высших эшелонах власти, улучшении инвестиционного климата для широкого круга хозяйствующих субъектов будут достигнуты кардинальные улучшения. При этом периодические «акции устрашения» бизнеса, скорее всего, возобновятся. Не исключено, что обострятся внешнеполитические проблемы, а модернизационные программы локализуется вблизи деревни «Сколково».

В условиях развития глобального финансового кризиса внутривнутриполитические события России пока не оказывают решающего влияния на динамику отечественного фондового рынка, но по мере нормализации ситуации на международных рынках возможна переоценка их значения. Формой реализации соответствующих рисков может оказаться долговременная стагнация российского фондового рынка и обусловленная этим эскалация финансовых рисков Эмитента.

Во-вторых, ухудшение экономического положения граждан в кризисный период, неспособность государства обеспечить безопасность и элементарные права людей, безнаказанность и безответственность должностных лиц и органов, циничное отношение к проблемам граждан, бесцеремонная избирательность правоприменения, стремительное

обогащение коррумпированного чиновничества и близкого к нему бизнеса ведет к нарастанию напряжения в обществе. Тому способствует невнятная и неэффективная национальная, миграционная, культурная, образовательная политика государства. Несмотря на то, что госрасходы на правоохранительные органы с 2002 г. выросли в 26 раз, пока работа именно этих органов является главным раздражителем граждан. В условиях сдерживания развития политических институтов, недоверия граждан к легитимным структурам общественное напряжение накапливается. В какой-то момент ситуация может резко измениться. Не исключено, что при определенных условиях общественные волнения могут стать реальностью и перерасти в крупномасштабные беспорядки. Следствием такого развития событий может быть дестабилизация и закрытие фондового рынка, стремительная реализация всех видов рисков Эмитента, включая прямой ущерб его имуществу, приостановку хозяйственной деятельности и т.п. Представляется, что на нынешнем этапе развития Российской Федерации того рода риски нельзя рассматривать только как чисто гипотетические. Главная их опасность – лавинообразное нарастание, слабая предсказуемость момента реализации, высокая цена управления.

В-третьих, 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. По данным бывшего министра финансов А.Л. Кудрина в 2008 г. расходы федерального бюджета составляли 18,3% ВВП, а на 2012 г. они запланированы уже в 21,6% от ВВП. Если в 2008 году бюджет оказывался сбалансированным при цене в 57,5 долл. за баррель, бюджет 2011 г. - при 109 долл., то бюджет-2012 балансируется только при 117,2 долл. Не следует забывать, что за последние десять лет среднегодовая цена на нефть составляла всего 60 долл.

Главным фактором риска несбалансированности бюджета становятся резкое увеличение военных расходов и программа развития оборонного комплекса. При относительно высоком удельном весе социальных расходов (39,7% консолидированного бюджета) Российская Федерация итак обременена чрезмерными затратами на подготовку саммита АТЭС в 2012 году, Универсиады в 2013-м, Олимпиады в 2014-м и чемпионата мира по футболу в 2018 году. Федеральный бюджет вынужден покрывать дефицит Пенсионного фонда России в размере четверти всех выплат. В 2011 году на обеспечение федерального правительства будет потрачено 844 млрд. руб. Это лишь на 5% меньше, чем в США и в 2,1 раза больше запланированных на 2012 г. федеральных расходов на здравоохранение. В следующем году россияне будут тратить на нужды нашего правительства больше, чем американцы, численность которых существенно превышает народонаселение отчизны.

Для участников фондового рынка безудержное увеличение госрасходов при зыбкой доходной базе будет иметь своим следствием возрастание инвестиционных, финансовых, регулятивных, прежде всего налоговых, и экстралегальных российских рисков. Не избежит этой участи и Эмитент.

В-четвертых, стремление властей ограничить рост цен привело к пересмотру ранее принятых государством решений в части либерализации оптового рынка электроэнергетики. После обнародования новых планов Правительства РФ акции генерирующих и сетевых компаний, рассматривавшиеся в конце 2010 г. как явные фавориты рынка ценных бумаг, испытали значительное обесценение. По некоторым оценкам, сделанным в конце 2010 г., цены на энергетические активы в двух-, трехгодичной перспективе должны были утроиться. Но вместо этого за период с начала года фондовый индекс ММВБ Энергетика обвалился почти на 40%. Ввиду того, что в составе активов Эмитента доля акций энергетических предприятий традиционно занимает большое место, действия государства в области электроэнергетики существенно сказались и еще могут сказаться на финансовых результатах Общества. Очевидно, что указанные регулятивные риски заранее было очень трудно идентифицировать. По опубликованной информации в 2012 году Правительство РФ намерено ограничить рост тарифов госмонополий темпами инфляции. А это означает сжатие потенциала роста цен на акции компаний уже других отраслей и дальнейшее нарастание инвестиционных рисков Эмитента.

Страновые регулятивные и экстралегальные риски могут повлиять на деятельность Эмитента как непосредственно, так и опосредованно. Опосредованное воздействие проявляется через усиление отраслевых инвестиционных рисков из-за ухудшения общего предпринимательского и инвестиционного климата страны, сокращения притока средств, увеличения доли спекулятивного капитала, а также через увеличение операционных рисков – рисков неправильного выбора объектов инвестирования. По оценкам экспертов ценные бумаги российских компаний по таким коэффициентам, как P/E и EV/EBITDA, недооценены в среднем на 50–60% по сравнению со среднемировым уровнем. Наиболее плачевная ситуация в электроэнергетическом секторе – специфически российский дисконт здесь доходит до 90% от

мировых цен.

Эмитент зарегистрирован в г. Кемерово. В Кемеровской области проживает большинство его акционеров. Основной объем операций с активами Общества проводится на общенациональных столичных фондовых площадках в режиме удаленного доступа. Эти регионы не отличаются повышенными рисками. Областные и муниципальные риски не имеют сколько-нибудь существенного значения для Эмитента, особенно, при сохранении стабильности региональной исполнительной власти и могут проявляться, главным образом, в форме местных особенностей администрирования и судебной практики.

Страновые и региональные риски относятся к категории внешних, потому эффективных средств управления ими, при сохранении статуса резидента Российской Федерации и выполнения обязательств перед акционерами по инвестированию в российские ценные бумаги, в распоряжении Эмитента практически не имеется. В этих условиях управление страновыми и региональными регулятивными рисками сводится к их принятию, а также к управлению правовыми рисками.

### 2.5.3. Финансовые риски

Финансовые риски включают:

кредитные риски;

валютные риски;

риски неплатежеспособности и ликвидности;

инфляционные риски

Финансовые риски Эмитента определяются отраслевыми, регулятивными и иными страновыми рисками, а также рисками, связанными с деятельностью Общества и его контрагентов.

Под кредитными рисками, как правило, понимается вероятность того, что контрагенты организации не смогут выполнять договорные обязательства как в целом, так и по отдельным позициям. А такие события могут иметь следствием возрастание рисков неплатежеспособности и ликвидности организации, а также инфляционные риски. Для минимизации кредитных рисков при осуществлении операций с ценными бумагами Эмитент уже многие годы использует торговую площадку ММВБ. Ее расчетно-депозитарная система (ЗАО НДЦ) обеспечивает гарантированное исполнение заключенных сделок в режиме «поставка против платежа».

Определенную угрозу активам Эмитента представляет неизбежное посредничество биржевого брокера, являющегося одновременно субдепозитарием ЗАО НДЦ. Биржевой брокер является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет необходимые для осуществления своей деятельности лицензии, т.е. подвержен дополнительному контролю со стороны государства. Считается, что лицензирование обеспечивает защищенность клиентских средств. На самом деле это не всегда так, 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 клиент. В равной мере угрозы неисполнения обязательств, обусловленные реализацией страновых регулятивных рисков, исходят и от банков, обслуживающих Эмитента, а также от его Регистратора. Их деятельность также подвержена лицензированию и контролю со стороны государства в лице, соответственно, Банка России и ФСФР России. Что-либо изменить здесь не представляется возможным в силу требований законодательства и потому Эмитент вынужден принимать такого рода системные риски.

Кредитные риски по остальным контрагентам Обществам, хотя и имеют значение, но не являются катастрофическими, критическими и, даже, существенными. 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 Эмитента является инвестирование собственных средств в российские акции. Расчеты по сделкам купли-продажи, а также оплата потребляемых Обществом услуг производятся в рублях. Эмитент не имеет дебиторской задолженности и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Это означает, что валютные и процентные риски не способны оказать существенного воздействия на прибыльность совершаемых сделок и другие финансовые показатели Эмитента.

*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 существенно сократилась в кризисный период, у Эмитента имеется достаточно ликвидных оборотных средств для финансирования текущих обязательств на протяжении всего определенного периода времени. Вопрос заключается лишь в том, насколько распродажа имеющихся финансовых активов для поддержания ликвидности может подорвать финансовое здоровье Эмитента в будущем. Объем денежных средств Общества и, следовательно, его способность исполнять свои обязательства напрямую зависит от состояния рынка ценных бумаг, от уровня инвестиционных и, следовательно, страновых регулятивных рисков. При плохом инвестиционном климате и медленном восстановлении фондового рынка Обществу придется наращивать кредиторскую задолженность, а также увеличивать объемы реализации принадлежащих ему ценных бумаг в условиях не слишком благоприятной ценовой конъюнктуры. Тем не менее, на конец отчетного периода риски неплатежеспособности могут быть оценены как допустимые.*

*Принципиально важным является то обстоятельство, что неплатежеспособность Общества может быть спровоцирована не потерей ликвидности активов или чрезмерным кредитованием, а вмешательством в его деятельность различного рода отечественных регуляторов. В условиях нынешнего состояния госадминистрирования рассматриваемый фактор неплатежеспособности Эмитента имеет не меньшую актуальность, чем чисто рыночные факторы. Кроме того, на ликвидность активов Общества могут повлиять такие события, как уход отдельных эмитентов с российских организованных рынков. 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 2010 г. составила 8,8%. С начала 2011 г. по октябрь рубль обесценился на 5,2%. Минэкономразвитие РФ, ЦБ России и ныне Премьер России В.В. Путин обещают годовую инфляцию в диапазоне 6-7,5%. По оценкам некоторых экспертов инфляция в 2011 году составит двузначную величину.*

*Эмитент не имеет возможности уклониться от инфляционных рисков и каким-либо образом повлиять на факторы роста цен. Темпы инфляции определяются как процессами в глобальной экономике, так и компетентностью российских властей. В отличие от многих других хозяйствующих субъектов Общество не имеет возможности переложить свои дополнительные инфляционные издержки на потребителей продукции. Эмитент ограничен в источниках наращивания собственного капитала. Минимизируя риски неплатежеспособности, Эмитент ограничивает объемы заемных средств. Противодействуя возможным негативным последствиям других рисков, Эмитент создает резервы и использует самострахование. Такие методы неизбежно «замораживают» денежные средства Общества. Все эти обстоятельства сужают набор эффективных средств управления инфляционными рисками. Вследствие этого основными средствами минимизации инфляционных рисков Эмитента являются:*

*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 Эмитентом, его персоналом и контрагентами;*

*распределение инфляционных рисков с акционерами путем ограничения дивидендов.*

#### **2.5.4. Правовые риски**

*Вся совокупность правовых рисков может быть разделена на законотворческие, правоприменительные и правовые операционные риски. Правовые операционные риски рассмотрены в разделе 2.5.5 настоящего Отчета. Вся совокупность правовых рисков может быть разделена на законотворческие, правоприменительные и правовые операционные риски. Правовые операционные риски рассмотрены в разделе 2.5.5 настоящего Отчета. Законотворческие и правоприменительные риски «вырастают» из проводимой государством*

политики, в том числе экономической, являются формами регулятивных рисков и в силу своего статуса и наряду с чисто рыночными рисками, наибольшую угрозу деятельности Эмитента.

**2.5.4.1. Законотворческие риски.** Их источником является государство в лице законодательных и исполнительных органов, а также различного рода негосударственные объединения, саморегулируемые организации. Законотворческие риски выражаются в вероятности получения Обществом убытков или несения дополнительных расходов вследствие несовершенства и изменения системы национального законодательства. В целом законотворческие риски Общества соответствуют законотворческим рискам любого юридического лица, осуществляющего свою деятельность на территории Российской Федерации. В этом смысле особенности Эмитента обусловлены его организационно-правовой формой и сферой деятельности. Открытые акционерные общества регулируются гораздо более жестко, нежели иные хозяйствующие субъекты. Такая жесткость обеспечивает формально большую защиту участников публичных компаний в сравнении с другими хозяйственными обществами, но обуславливает повышенные трудовые и материальные затраты на соблюдение требований корпоративного законодательства, накладывает дискриминационные ограничения на применение упрощенных и льготных налоговых режимов. При этом у Эмитента отсутствует возможность изменения своей организационно-правовой формы.

Несовершенство действующего законодательства находит выражение в том, что оно направлено на защиту интересов государства и его аппарата в ущерб частным интересам. Нередко отечественная законодательная система, находится под прямым влиянием политической конъюнктуры. Хроническими изъянами российского правового поля являются противоречивость, нелогичность, нечеткость, неурегулированность значительного числа вопросов общественной жизни. Во многих случаях правовые акты устанавливают непропорционально высокую ответственность для одних субъектов правоотношений и легитимизируют вседозволенность других. Нормы законодательства прописываются неясливо, с использованием канцеляризма и языковых конструкций, малодоступных для понимания и однозначного трактования. Одни и те же понятия в разных законах применяются в различных значениях и не корреспондируются друг с другом.

Политическая стабильность «нулевых» лет никак не может найти пристанища в правовой сфере. Остается нормой хаотическая перманентная корректировка гражданского, трудового, налогового кодексов, иных основополагающих нормативных актов. Эксперты компании "Гарант" вычислили средний срок стабильности российских кодексов. Рекордсмены по нестабильности - КоАП РФ и Налоговый кодекс РФ. Они меняются в среднем каждые 18 дней. Средний срок действия «без вмешательства» 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. Если бы эксперты приняли во внимание другие нормативные акты, то частота изменений и дополнений законодательства, вероятно, исчислялась бы минутами.

Несмотря на неиссякаемое стремление к совершенству, изменения правового поля последних лет уже не столько ликвидируют «белые пятна», сколько возводят новые препятствия для нормальной хозяйственной деятельности, создают все более благоприятные условия функционирования коррумпированного чиновничества. Иногда, создается впечатление, что противоречивость и нездоровая подвижность законодательства обуславливаются не уровнем квалификации, временными рамками или сложностью решаемых задач, а воспроизводятся сознательно для обеспечения «повышенной управляемости» субъектов хозяйственных отношений.

Постепенное смещение отечественной правовой системы в сторону прецедентного права затрудняет процесс идентификации и оценки правовых рисков. Несмотря на то что судебные органы не наделены правом нормотворчества и их задача - обеспечение единообразия применения и трактовки законодательных актов, в настоящее время сложилась ситуация, при которой правовую среду определяют не только акты законодательства, но и их судебные трактовки, зачастую весьма креативные, а также незакрепленные на законодательном уровне судебные доктрины. В этом смысле суды также могут рассматриваться как источники законотворческих рисков. Постоянное отслеживание огромного количества противоречивых судебных решений не только увеличивает трудозатраты персонала Эмитента, но и делает невозможным в принципе принятие единственно верных управленческих решений. К числу законотворческих рисков относятся риски, связанные с состоянием и изменением:

- правовых актов в части валютного регулирования;*
- налогового законодательства;*
- правил таможенного контроля и пошлин;*
- требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию*

прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

корпоративного законодательства;

судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества.

Из всего спектра законотворческих рисков основными для Эмитента 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 и сдачи налоговой отчетности. Налоговые льготы, вообще, в значительном числе случаев являются ловушками для предпринимателей и управленцев.

В целом российская налоговая система устроена так, что перекладывает недовольство фискальной политикой с государства на работодателей. По подсчетам некоторых экспертов в России примерно 80% налогов выплачивается юридическими лицами и лишь 20% - физическими. При этом львиная часть налогов с физических лиц удерживается налоговыми агентами, т.е. бизнесом. В экономически развитых странах наоборот: компании платят лишь 20-30% налогов. Благодаря такому положению вещей российская налоговая система, с одной стороны, содержит повышенные риски увеличения налоговых изъятий, постоянных изменений правил, волюнтаристского налогового администрирования, а с другой, сводит до нуля интерес граждан к направлениям и эффективности использования бюджетных средств. Одновременно государство возлагает затраты лиц по сбору и осуществлению фискальных платежей на хозяйствующих субъектов, которые еще и несут за это материальную ответственность. Не удивительно в связи с этим, что в рейтинге самых удобных налоговых систем мира Россия находится на 134-м месте. Величина налоговых ставок в США практически не отличается от ставок российских налогов, но американцы при этом находятся на 46-м месте. Объем нашей отчетности, заполняемых форм и реквизитов не поддается никакому сравнению.

В 2011 г. некоторые риски отечественной налоговой системы начали реализовываться. В частности, произошло резкое с 26% до 34% повышение ставки платежей в государственные внебюджетные фонды. Это одна из самых высоких ставок социальных налогов в мире (в Германии она составляет 19,9%, в США – 15,3%, в Японии – 14,64%, а в Канаде – 9,9%). Несомненно, что данная новация повлечет за собой снижение прибыли (либо появление убытков) текущего года, а также отрицательно скажется на финансовых перспективах Эмитента. Кроме того, повышение налоговых изъятий приведет к усилению отраслевых рисков Общества из-за общего ухудшения отечественного инвестиционного климата страны.

На момент подготовки настоящего отчета весьма сложно оценить дальнейшее развитие налоговой политики государства. С одной стороны, высокие цены на нефть и другие сырьевые ресурсы частично насыщают фискальные аппетиты регуляторов. С другой стороны, чрезмерные бюджетные обязательства, исчерпание финансовых резервов и удручающая ситуация в Пенсионном фонде РФ будут подталкивать Правительство РФ к наращиванию налоговой нагрузки на бизнес. Очень вероятно что, после выборов события будут развиваться именно в этом направлении.

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

Общество не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность, которая была бы связана с операциями, регулируемым законодательством о таможенном и валютном контроле. Соответственно, изменение правил таможенного контроля и пошлин не содержит существенных прямых рисков для Эмитента.

С 1999 г. Эмитент не занимается деятельностью, требующей лицензирования. Поэтому такого рода законотворческие риски могут затронуть интересы Общества только при расширении сферы лицензирования, а также при ужесточении требований к лицензируемым контрагентам Эмитента: биржевому брокеру, банкам, аудитору, регистратору. За время своего существования Эмитенту неоднократно приходилось адаптироваться к изменениям корпоративного законодательства, приводящих не столько к улучшению правового положения его акционеров, сколько к повышению финансовой и правовой уязвимости Общества. Риски изменения корпоративного законодательства имеют для Эмитента столь же негативные последствия, что и иные регулятивные риски.

При определенных условиях изменение корпоративного законодательства может привести

к добровольной или принудительной ликвидации Общества, невозможности осуществления любых хозяйственных операций, потере активов. В частности, в настоящее время ведется работа по формированию новой редакции Гражданского кодекса РФ, которая предполагает повышение минимальной величины уставного капитала для открытых акционерных обществ. Пока трудно оценить, какие последствия несет новая редакция ГК РФ, но не исключен и сценарий принудительной ликвидации Эмитента. Российская история последних лет содержит не мало примеров, когда ужесточение регулятивных требований без видимых экономических причин приводит к прекращению деятельности нормально работающих хозяйствующих субъектов, нанося ущерб их владельцам, клиентам и конкурентной среде в целом. Если не принимать во внимание коррупционную составляющую, логика сепарирования крупного бизнеса банальна проста. Чем меньше объектов управления, тем легче управлять ими в «ручном» режиме.

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 сознания 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 - это их принятие и учет в текущей хозяйственной деятельности. Эмитент всегда стремился к неукоснительному соблюдению законодательства. Однако полное устранение возможных негативных последствий реализации правовых рисков пока невозможно в принципе из-за соответствующего качества законодательства.

**2.5.4.2. Правоприменительные риски.** Их источником является государство в лице его регулятивных и контролирующих органов, а также судов. Законотворческие риски выражаются в вероятности получения субъектом правоотношений убытков, несения дополнительных расходов, приостановки деятельности или ликвидации в процессе исполнения или неисполнения им норм законодательства в связи с исполнением государством контролирующих и правосудных функций.

Суть отечественных правоприменительных рисков лучшим образом выражает русская поговорка: «закон, что дышло – куда повернул, туда и вышло». Укоренившаяся практика произвольного толкования норм законодательства и откровенного правового нигилизма в сочетании с недоразвитыми механизмами судебной защиты является одной из главных угроз не только бизнеса, но любого человека, оказавшегося под российской юрисдикцией. Фактическая легитимизация двойных стандартов стала питательной средой недобросовестных (не соответствующих стандартам деловой этики) и откровенно силовых способов враждебных поглощений, отъема собственности и решения других хозяйственных вопросов. Криминал 90-х годов в «нулевые годы» модифицировался, отчасти легализовался и адаптировался в лоне госструктур под лозунгом: «друзьям - все, врагам - закон». В новейшей российской истории этим процессам можно найти немало иллюстраций. Инструментарий известен - мошенничество, фальсификация фактов, самоуправство, злоупотребление полномочиями, шантаж, вымогательство. Отличительной особенностью последнего десятилетия стало то, что силы правоохранительных и иных государственных органов все чаще стали выступать не столько в качестве «крышевателей» или исполнителей рейдерских заказов, сколько в качестве главных бенефициариев такого рода действий.

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. Эмитент не производит продукцию и не оказывает услуги, которые были бы интересны третьим лицам. Акции Эмитента 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 Общества или получению иных экономических выгод с помощью юридических манипуляций и силовых методов вряд ли могут быть финансово целесообразными. Поэтому главными для Общества являются правоприменительные риски, вытекающие из установленной

(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. Естественно, что для различных юридических лиц правоприменительные риски, генерируемые этими и другими госструктурами, различны, 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. Сюда же можно добавить крайне сомнительные методики выбора объектов проверок (в том числе пресловутые «критерии риска»), практику «дооценки» добросовестности контрагентов, рациональности затрат и способов реструктуризации бизнеса, эффективности использования капитала, мотивов совершения хозяйственных операций. Позиции Минфина и ФНС России по вопросам применения НК РФ не совпадают, а иногда и принципиально противоречат друг другу. В результате налоговые органы игнорируют «неудобные» для них минфиновские письма.

Несмотря на то, что в деятельности фискальных органов в последнее время можно обнаружить положительные тенденции, о качестве современного налогового администрирования нетрудно судить, хотя бы, по факту торжественно преподнесенного «предвыборного подарка» - списании с 33 млн. россиян 36 млрд. руб. ошибочно начисленных налогов.

Высокий уровень правоприменительных рисков в налоговой сфере обуславливается не только изъянами фискального администрирования, но и соответствующей судебной практикой. Теперь при ведении хозяйственной деятельности налогоплательщик должен многократно взвесить, вписываются ли его операции в доктрины «приоритета содержания над формой», «экономической целесообразности», «должной осмотрительности», наличия «деловой (неналоговой) цели» и т.п. Анализ судебных решений в части налоговых правоотношений позволяет сделать вывод, что практически по всем спорным вопросам наличествуют взаимоисключающие решения. Поэтому в существующей российской действительности о соблюдении налогового законодательства можно говорить исключительно в терминах теории вероятности.

Оценивая перспективы динамики налоговых рисков в части правоприменительных рисков, следует ожидать их нарастания. Такой взгляд может быть обоснован тем, что в условиях дефицита бюджета и постоянно расширяющейся «дыры» Пенсионного фонда РФ фискальные органы будут вынуждены наращивать доначисления любой ценой. В этих условиях трепетное соблюдение прав налогоплательщиков не станет иметь приоритетного значения. Отсутствие налогооблагаемой прибыли Эмитента в посткризисный период уже сейчас приводит к тому, что Общество подвергается перманентным камеральным проверкам. Это ведет к дополнительным трудовым затратам персонала, снижению эффективности управления законодательскими налоговыми рисками, увеличению операционных рисков.

Эмитент не занимается производством и реализацией продукции, работ и услуг. В связи с этим риски, обусловленные государственным контролем и надзором в сфере производства, транспортировки и сбыта не представляют для Общества существенного значения. В силу специфики хозяйственной деятельности Общество, вряд ли, может вступить в потенциально обременительные взаимоотношения с органами Росприроднадзора, Ростехнадзора, Росздравнадзора, Россельхознадзора, Роспотребнадзора, лицензирующими и некоторыми другими органами. Рассматриваемая группа рисков в существенной мере определяет деловой климат Российской Федерации и, следовательно, воздействует на отраслевые инвестиционные риски Эмитента. В 2010 г. государством были существенно увеличены размеры административных штрафов, что значительно повысило правоприменительные риски бизнеса.

Правоприменительные риски относятся к категории внешних рисков. Уклониться от правоприменительных рисков можно единственным способом – путем свертывания хозяйственной деятельности Общества, что, естественно, противоречит целям его создания. При определенных обстоятельствах правоприменительные риски могут приобрести критический размер.

В целях минимизации правоприменительных рисков руководство Эмитента всегда стремилось вести дела таким образом, чтобы не давать поводов контролирующим и иным лицам предъявлять претензии в нарушении требований законодательства. Общество не контролируется лицами, политическая деятельность которых могла бы иметь следствием высокие регулятивные риски для Эмитента. В своей работе персонал Общества 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, Эмитент рассматривал и рассматривает суд как один из основных институтов защиты своих прав при реализации правоприменительных рисков. Но и здесь Общество может получить неприятный сюрприз от государства. По имеющейся информации прорабатывается вопрос о переходе к ведению дел в арбитражных судах исключительно через адвокатов. Фактически это означает, что будет введен «имущественный ценз» на судебную защиту. Имеется и другое аналогичное по последствиям предложение. В частности, Высший арбитражный суд России подготовил законопроект, предусматривающий значительное повышение госпошлины по налоговым делам, а также плату за обжалование решений суда в вышестоящих инстанциях. Естественно, что такие новации ударят, прежде всего, по субъектам малого предпринимательства, к которым относится Эмитент.

Целям снижения негативных последствий реализации рассматриваемой категории рисков служит их распределение в форме передачи отдельных управленческих функций другим юридическим лицам. Так, для обеспечения бесперебойной выплаты объявленных дивидендов Общество прибегает к услугам платежного агента, а для гарантированного информационно-консультационного обслуживания акционеров, раскрытия информации и подготовки собраний акционеров привлекает на договорных началах иных юридических лиц. В целях обеспечения нормальной инвестиционной деятельности в условиях значительных правоприменительных и некоторых других рисков Эмитент не злоупотребляет хранением свободных денежных средств на расчетных счетах, а резервирует их в торговой системе ММВБ. Этим же целям служит авансирование поставщиков услуг, используемое в договорных отношениях с некоторыми контрагентами, а также неустраивание переплат по налоговым платежам. В отношениях с фискальными органами Общество стремится к максимальной лояльности, в том числе путем удовлетворения запросов соответствующих органов по предоставлению документов и разъяснений в ходе камеральных проверок, даже тогда, когда эти запросы могут быть отклонены на законных основаниях.

Помимо этого, Эмитент оставляет за собой право использовать все иные доступные законные средства по предотвращению рассматриваемых рисков.

## 2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

**2.5.5.1. 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 ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС». К числу наиболее значимых для Общества 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. Совершенно очевидно, что Эмитента 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 привлеченных 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, 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.

6). 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 Эмитенту, формированию «командного» духа, техническому оснащению их 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 Эмитента практически не имеет средств управления операционными рисками, исходящими от акционеров и высшего органа управления Общества.

**2.5.5.2. Репутационные риски.** Под репутационными рисками понимается вероятность экономических потерь, обусловленная отрицательным общественным мнением о компании. Эмитент является правопреемником специализированного инвестиционного фонда приватизации, который создавался в 90-е годы для аккумуляции приватизационных чеков и последующего их вложения в акции приватизированных предприятий. Первые годы работы Эмитента 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 Эмитента, но не о генерировании и распределении сверхвысоких прибылей. Подавляющее же большинство акционеров, да и руководство Эмитента, не было готово к такому развитию событий. По истечению некоторого времени ЧИФы стали ассоциироваться с ненавистными 90-ми, запомнившимися развалом СССР, обманом перестроечных ожиданий, экстренной приватизацией и либерализацией цен, потерей перспектив и социальных гарантий, разгулом преступности, долгами по зарплате, обнищанием населения, финансовыми пирамидами и прочими объективными и субъективными негативными явлениями.

Учитывая преимущественно внешний характер причин негативного в целом отношения к чековым инвестиционным фондам и их правопреемникам, руководство Общества не собирается предпринимать кардинальных мер по снижению своих репутационных рисков. Так сложилось, что повышенные репутационные риски частично нейтрализуют высокие регулятивные страновые риски. Компания не планирует в 2011 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 не слишком благоприятный имидж Общества, вряд ли, может существенным образом сказаться на его деятельности, 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 Эмитент всегда выполнял свои обязательства, возложенные на него законодательством, хозяйственными и трудовыми договорами. Руководство Общества всегда исповедовало принцип: не обещать того, что не может сделать, и то, что от Эмитента не зависит, а при принятии обязательств – неукоснительно их исполнять. 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"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"*

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

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.*

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.*

#### 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 регистрации: *20.08.2002*

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

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

*Срок деятельности эмитента - более 18 лет. Эмитент создан на неограниченный 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 постоянно действующего исполнительного органа  
*650000 Россия, г. Кемерово, г. Кемерово 11 оф. 504*

Адрес для направления корреспонденции  
*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

Коды ОКВЭД
65.23.1
51.70
52.63
74.13.1
74.14
22.15

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: *руб.*

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг (капиталовложения в ценные бумаги)*

Наименование показателя	2010, 9 мес.	2011, 9 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	1 613 372	4 533 868
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	100	100

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

*Изменения выручки (доходов) эмитента на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года обусловлены масштабами реализации ценных бумаг, числящихся в составе краткосрочных финансовых вложений Эмитента, увеличением доходов по договорам совместной деятельности на рынке ценных бумаг, также поступлением дивидендов от иных эмитентов. В свою очередь, объемы реализации корпоративных ценных бумаг зависят от конъюнктуры фондового рынка. Отсутствие некоторых показателей в представленной таблице объясняется особенностями деятельности Общества, а также действующими правилами бухгалтерского учета, принятой учетной политикой и методикой исчисления указанных показателей.*

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

*Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера*

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

*Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет*

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

*Бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии с правилами РСБУ.*

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За отчетный квартал

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

*Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется*

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

*Эмитент не производит и не реализует продукцию (работы, услуги), в связи с чем не*

*осуществляет закупок материалов и товаров (сырья). В процессе инвестиционной деятельности эмитент приобретает ценные бумаги, которые при благоприятной конъюнктуре фондового рынка могут реализовываться. При этом цены на акции и иные финансовые инструменты могут колебаться в пределах, значительно превышающих 10-процентный диапазон. Для эмитента это нормальные условия деятельности.*

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

*Импортные поставки отсутствуют*

### **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 – ЗАО «ФБ ММВБ».*

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 тоже 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 лицензий**

*Эмитент лицензий не имеет*

### **3.2.6. Совместная деятельность эмитента**

*Эмитент осуществляет совместную деятельность с другими организациями на рынке ценных бумаг путем объединения пакетов ценных бумаг и денежных средств в целях получения прибыли и минимизации индивидуальных рисков.*

<i>Период</i>	<i>Общая сумма вложений, тыс. руб.</i>	<i>Цель вложений</i>
---------------	--	----------------------

*3 кв. 2011 г.  
1858*

*1267*

*Получение прибыли*

### **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 промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях**

*Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях*

### **3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента**

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*

Дочернее общество: **Нет**

Зависимое общество: **Да**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Эмитент имеет более 20 % уставного капитала общества.**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **50**

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

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

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

**Розничная торговля продуктами питания**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

**Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен**

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Накашидзе Ростом Теймуразович	1957	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

**Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен**

Полное фирменное наименование: **Открыток акционерное общество промышленная группа "Симос".**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ПГ "Симос"**

Место нахождения

**350000 Россия, г. Краснодар, Коммунаров 268**

ИНН: **7713020115**

ОГРН: **1037739136764**

Дочернее общество: **Нет**

Зависимое общество: **Да**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Эмитент имеет более 20 % голосующих акции общества.**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **29.6**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **29.6**

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

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

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

**Производство и реализация синтетических моющих средств**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

*Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен*

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Достоверных данных не имеется			

Состав коллегиального исполнительного органа общества

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен*

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: **4207023770**

ОГРН: **1034205000202**

Дочернее общество: **Да**

Зависимое общество: **Нет**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Эмитент в силу преобладающего участия в уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые обществом.**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.39**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

**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	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Беляева Марина Викторовна	1963	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

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации.
Машины и оборудование	322.6	318.3
Нежилое помещение	338	80.7

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

*Линейный метод начисления амортизации*

Отчетная дата: *30.09.2011*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

*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, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершённого отчетного периода:

*Планов по приобретению, замене и выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Общества, в краткосрочной перспективе не имеется.*

*Обременений основных средств Эмитента не имеется.*

## IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

## 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2010, 9 мес.	2011, 9 мес.
Выручка	1 613 372	4 533 868
Валовая прибыль	984 737	2 949 120
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	-561 823	1 112 581
Рентабельность собственного капитала, %	-4.3	6.1
Рентабельность активов, %	-3.6	5.5
Коэффициент чистой прибыльности, %	-74.7	24.6
Рентабельность продукции (продаж), %	61	26.7
Оборачиваемость капитала	0.1	0.3
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	-561 823	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0.04	0

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

*Динамика приведенных показателей определяется динамикой рынка ценных бумаг, эффективностью управления активами Эмитента, привлечением заемных средств, а также изменениями в учетной политике.*

*Как видно из представленных данных в отчетном периоде показатели эффективности использования средств Общества улучшились. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг выросла в 2,8 раза, а валовая прибыль - в 3 раза. Произошло многократное улучшение показателей рентабельности собственного капитала, рентабельности активов и коэффициента прибыльности.*

*Особых мнений каких-либо органов управления Эмитента и членов его совета директоров в части причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не имеется.*

*Отсутствие некоторых показателей в представленной таблице объясняется особенностями деятельности Общества, а также действующими правилами бухгалтерского учета, принятой учетной политикой и методикой исчисления указанных показателей.*

### 4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

*В отчетном квартале Эмитент не осуществлял производство и реализацию продукции (работ, услуг). Начиная с 2009 г. эмитент в рамках изменения учетной политики отражает выручку от реализации ценных бумаг, а также некоторые иные виды инвестиционных доходов, по строке 2110 (010) Отчета о прибылях и убытках.*

*Рост выручки Эмитента в текущем периоде по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года обусловлены увеличением выручки от реализации акций,*

*обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, и доходов от совместной деятельности на рынке ценных бумаг. При этом объемы выручки от реализации ценных бумаг и иных инвестиционных доходов, а также валовая прибыль Эмитента определяются динамикой российского фондового рынка, находящегося под влиянием широкого спектра экономических, финансовых и политических факторов, трудно поддающихся прогнозированию и оценке. В начале 2011 г. глобальные и страновые риски существенно выросли, а неопределенность в отношении дальнейшего развития ситуации на финансовом рынке увеличилась. Эти обстоятельства вынудили руководство Эмитента принять меры по расширению масштабов монетизации активов, несмотря на неслишком благоприятную конъюнктуру рынка. Указанные факторы привели к изменению показателя выручки и рентабельности продаж в отчетном периоде по сравнению с 9 месяцами 2010 г.*

*Особых мнений каких-либо органов управления эмитента и членов его совета директоров в части факторов, оказавших влияние на изменение размера выручки и прибыли Эмитента, не имеется.*

#### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 9 мес.	2011, 9 мес.
Собственные оборотные средства	12 080	17 307
Индекс постоянного актива	0.08	0.05
Коэффициент текущей ликвидности	5.5	9.6
Коэффициент быстрой ликвидности	5.5	9.6
Коэффициент автономии собственных средств	0.8	0.9

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

*Приведенные данные свидетельствуют о том, что, несмотря на последствия экономического кризиса и существующее обострение ситуации на финансовых рынках в III квартале 2011 г., Эмитент продолжает сохранять весьма высокие стабильные показатели ликвидности, достаточности собственного капитала и оборотных средств. В совокупности внеоборотные и оборотные активы на 90 % состоят из собственных средств. Индекс постоянного актива претерпел сокращение. Собственный капитал с избытком покрывает краткосрочные и долгосрочные обязательства эмитента. За год коэффициенты текущей и быстрой ликвидности увеличились более чем в 1,7 раза.*

*Общество никогда, в том числе и в отчетном периоде, не получало обеспечений своих обязательств. Эмитент никогда, в том числе в отчетном периоде, не предоставлял обеспечений третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства. Эмитент не заключал соглашений, в том числе срочных сделок, не отраженных в его бухгалтерском балансе, которые могли бы существенным образом отразиться на его финансовом состоянии и ликвидности.*

*Особых мнений каких-либо органов управления Эмитента и членов его совета директоров в части факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не имеется.*

#### 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

##### 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011, 9 мес.
Размер уставного капитала	2 294

Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	0
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	0
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	344
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	0
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	15 669
Общая сумма капитала эмитента	18 307

***Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента***

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

Наименование показателя	2011, 9 мес.
ИТОГО Оборотные активы	19 330
Запасы	27
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	3 114

Краткосрочные финансовые вложения	16 117
Денежные средства	72
Прочие оборотные активы	

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):  
***Источниками финансирования оборотных средств Эмитента являются в основном собственные средства.***

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:  
***Политика Эмитента по финансированию оборотных средств направлена на осуществление финансирования за счет собственных средств, а в ряде случаев - за счет средств от продажи векселей.***

***нет***

#### **4.3.2. Финансовые вложения эмитента**

Не указывается эмитентами, не имеющих ценных бумаг, допущенных к обращению организатором торговли

#### **4.3.3. Нематериальные активы эмитента**

На дату окончания отчетного квартала

***Нематериальные активы у эмитента отсутствуют***

#### **4.4. 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.***

#### **4.5. 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 вложения в акции приватизированных предприятий. В этом качестве эмитент осуществлял свою деятельность до 29.12.98 г. В связи с вынужденным изменением своего статуса Эмитент перестал присутствовать на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда, но, продолжал инвестиционную деятельность, привлекая для совершения сделок профессиональных участников рынка ценных бумаг. За истекший период общие собрания акционеров и совет директоров Эмитента не принимали решений об изменении приоритетных направлений его деятельности. В связи с этим 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. За два последующих года ситуация улучшилась. Цены на российские финансовые инструменты увеличились, но это увеличение можно рассматривать лишь как восстановительный рост. На 31.12.2010 г. индекс ММВБ составил только 86,3% от максимальных значений этого индекса в 2008 г.***

***Вопреки позитивным ожиданиям конца 2010 г. – начала 2011 г. глобальная экономика так и не преодолела системный кризис. В отчетном квартале произошло резкое обострение проблем в финансовой сфере. Мировая экономика, получив краткосрочный стимул роста во втором полугодии 2010 г. в виде стимулирующих монетарных программ, с стала проявлять симптомы стагнации. Завершение QE2 в США, угроза дефолта по американским казначейским облигациям, опасения по поводу новой рецессии, очередной всплеск проблем суверенных долгов в Европе и возродившиеся ожидания второй волны глобального экономического кризиса привели к массовому сбросу и обесценению рискованных финансовых активов, прежде всего, акций компаний развивающихся стран. За третий квартал из инвестиционных фондов, ориентированных на Россию, ушло 2,6 млрд. долл., а общий отток капитала из нашей страны в июле-сентябре***

составил 18,7 млрд. долл. В немалой степени этим процессам способствовала высокая зависимость инвесторов от оценок международных рейтинговых агентств. События отчетного квартала свидетельствуют о распространении очередного финансового кризиса.

Наращение глобальных экономических проблем привело к реализации ценовых инвестиционных рисков в форме обвального падения российского рынка акций. Отечественный рынок, так же как и в 2008 г., упал сильнее западных. За отчетный квартал индекс ММВБ рухнул на 18,0%, а за последнее полугодие – на 24,7%. При этом в отдельных секторах рынка акций наблюдалось значительно большее снижение. В результате отечественный рынок акций откатился на несколько лет назад, а его динамика в августе-сентябре очень напоминала 2008 год. Отчетный квартал для российского фондового рынка стал худшим с начала 2009 г. И это в условиях относительно небольшой коррекции нефтяного рынка.

Очевидно, что негативные экономические тенденции третьего квартала получают свое продолжение в ближайшие месяцы. Сейчас в нашей 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 крайне высоких отраслевых инвестиционных рисков и высокой волатильности. Российские акции с учетом страновых рисков уже не рассматриваются как безусловно привлекательные объекты для инвестирования. За кризисные годы инвестиционный климат в России серьезно ухудшился, что делает маловероятным ускорение экономического роста за счет притока иностранного капитала. А серьезных сырьевых источников роста у России больше не осталось.

Учитывая высокую распыленность акционерного капитала среди большого количества физических лиц, непропорционально высокие для микропредприятия издержки по их обслуживанию, соблюдению установленных законодательством корпоративных процедур, раскрытию информации, выплате дивидендов, а также длительный застой в экономике, различного рода кризисы, произошедшие за время существования Эмитента, результаты его деятельности могут быть признаны удовлетворительными. В немалой степени этому способствовали антикризисные меры, разработанные руководством Эмитента с учетом опыта посткризисного функционирования ОАО «ЧИФ-КУЗБАСС» в конце 90-х – начале 2000-х годов. 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 вышеприведенных, не имеется.

#### **4.5.1. 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 российского финансового рынка, а также общими условиями ведения бизнеса в Российской Федерации. 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. 2.5 настоящего отчета.

Существенными факторами, которые могли бы улучшить результаты деятельности Эмитента, являются восстановление и дальнейший рост рынка акций, сокращение темпов инфляции, сокращение чрезмерного госрегулирования деятельности хозяйствующих субъектов, а также консолидация пакетов акций, принадлежащих акционерам.

#### **4.5.2. 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.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: [www.chif-kuz.narod.ru](http://www.chif-kuz.narod.ru).

## 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	31.12.2009	ООО "Угольный разрез "Белорусский"	Юрисконсульт
01.01.2010	30.09.2011		Пенсионер

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *эмитент не выпускал опционов*

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**

Сведения о привлечении 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**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	30.09.2011	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Помощник генерального директора

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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.**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	30.09.2011	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Главный бухгалтер

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	30.09.2011	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Генеральный директор

01.07.2006	30.09.2011	ООО "Альянс-КМ"	Директор, Консультант по инвестиционной деятельности, в настоящее время находится в отпуске без сохранения заработной платы

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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"**.

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	31.12.2009	ЗАО РО "Статус" Кемеровский филиал	Оператор
01.10.2010	30.09.2011	ЗАО "СРК" Кемеровский филиал	Оператор

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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.**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
данные Эмитенту не представляли сь и не обязаны представлять ся	30.09.2011	ООО "Дефиле-Кем"	Директор

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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.**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2006	31.12.2007	ООО "Чистая вода"	Слесарь-наладчик
01.01.2008	30.09.2011		Пенсионер

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
данные Эмитенту не представлялись и не обязаны представляться	30.09.2011	ООО "МЖК-проектстрой"	Директор

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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**

Сведения о занятии 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:

**средне-специальное**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.07.2006	31.01.2011		Индивидуальный

			предприниматель
01.02.2011	30.09.2011		Пенсионер

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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.**

Сведения о занятии 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 том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2006	30.09.2011	ОАО "ЧИФ-КУЗБАСС"	Генеральный директор
01.01.2006	30.09.2011	ООО "Альянс-КМ"	Директор, Консультант по инвестиционной деятельности, в настоящее время находится в отпуске без сохранения заработной платы

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

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

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Сведения о привлечении 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"**.

Сведения о занятии 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, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Совет директоров

Вознаграждение	0
Заработная плата	756843,56
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	0

**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 завершенный финансовый год.*

*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.*

*Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершенный финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен: указанных фактов не было.*

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

*Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы*

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

*Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы*

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

*Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы*

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

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	3 кв. 2011
Среднесписочная численность работников, чел.	3
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	245.1
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	0
Общий объем израсходованных денежных средств	245.1

*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, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **23 776**

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

### **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**

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')**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

**Указанной доли нет**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации, %

**Указанной доли нет**

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

**Указанной доли 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 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал 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: **17.05.2007**

Список акционеров (участников)

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

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

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **18.05.2008**

Список акционеров (участников)

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

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

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **21.05.2009**

Список акционеров (участников)

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

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

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **20.05.2010**

Список акционеров (участников)

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

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

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

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

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"**

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **30.09.2011**

Список акционеров (участников)

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

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

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**

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: **тыс. руб.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	716.3	
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным		
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	2 397.9	
в том числе просроченная		x
Итого	3 114.2	
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

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.**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **618 908**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

**Не является просроченной**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

*Эмитент имеет дебиторскую задолженность в размере 2084012 руб. по договору совместной деятельности (простого товарищества), что составляет более 10% общей суммы дебиторской задолженности Эмитента. Данная задолженность не относится к категории просроченной. Дебитором по указанной сумме является простое товарищество, которое в соответствии российским законодательством не является юридическим или физическим лицом.*

## VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

### 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

### 7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Форма: **Приказ N 66н от 02.07.2010**

#### Бухгалтерский баланс за 9 месяцев 2011 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	<b>0710001</b>
Организация: <b>Открытое акционерное общество "ЧИФ-КУЗБАСС"</b>	по ОКПО	<b>30.09.2011</b> <b>32401000000</b>
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>4205001098</b>
Вид деятельности	по ОКВЭД	<b>65.23.1</b>
Организационно-правовая форма / форма собственности: <b>открытое акционерное общество</b>	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: <b>тыс. руб.</b>	по ОКЕИ	<b>384</b>
Местонахождение (адрес): <b>650000 Россия, г. Кемерово, 50 лет Октября 11 оф. 504</b>		

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130	262	277	306

	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150	738	738	738
	Отложенные налоговые активы	1160			
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	ИТОГО по разделу I	1100	1 000	1 015	1 044
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	27	14	24
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	3 114	1 790	1 687
	Финансовые вложения	1240	16 117	16 261	13 410
	Денежные средства	1250	72	41	26
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	19 330	18 106	15 147
	<b>БАЛАНС (актив)</b>	<b>1600</b>	<b>20 330</b>	<b>19 121</b>	<b>16 191</b>

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	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	15 669	15 015	11 026
	ИТОГО по разделу III	1300	18 307	17 653	13 664
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Резервы под условные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	2 023	1 468	2 527
	Доходы будущих периодов	1530			
	Резервы предстоящих расходов	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	2 023	1 468	2 527

	БАЛАНС (пассив)	1700	20 330	19 121	16 191
--	-----------------	------	--------	--------	--------

**Отчет о прибылях и убытках  
за 9 месяцев 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 № 2 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /  
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

**0710002**

**30.09.2011**

**32401000000**

**4205001098**

**65.23.1**

**384**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	4 534	1 613
	Себестоимость продаж	2120	-1 585	-629
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 949	984
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-1 739	-1 466
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 210	-482
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	9	2
	Проценты к уплате	2330		-37
	Прочие доходы	2340		4
	Прочие расходы	2350	-38	-49
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 181	-562
	Текущий налог на прибыль	2410	-69	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	1 112	-562
	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		
	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**

*Сведения об учетной политике Эмитента не указываются в связи с тем, что в отчетном периоде изменения в учетную политику, принятую на текущий финансовый год, не вносились.*

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

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

### **7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года**

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: **338 000**

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: **80 745**

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

*Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было*

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года до даты окончания отчетного квартала:

*Указанных изменений 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 трех лет, предшествующих дате 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

### 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 формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За отчетный квартал

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Наименование фонда: *Резервный фонд*

Размер фонда, установленный учредительными документами: *В соответствии с уставом эмитента резервный фонд создается в размере 15 % от его уставного капитала*

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: *344 078*

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): *15*

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: *0*

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: *0*

Направления использования данных средств:

*Резервный фонд в отчетном периоде не использовался.*

### 8.1.4. 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 высылаемом 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.*

#### **8.1.5. 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 капитале лица, %: **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 капитале лица, %: *50*

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

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

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Промышленная группа "Симос"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "ПГ "Симос"*

Место нахождения

*350000 Россия, г. Краснодар, Коммунаров 268*

ИНН: *7713020115*

ОГРН: *1037739136764*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *29.6*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: *29.6*

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

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

#### **8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом**

За отчетный квартал

*Указанные сделки в течение данного периода не совершались*

#### **8.1.7. 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, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Количество объявленных акций: *2 742 382*

Количество акций, 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	Регистрационный номер
----------------------------------	-----------------------

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 уставом 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 выписки 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 % Экции 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 находятся в обращении**

*Указанных выпусков нет*

#### **8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)**

*Указанных выпусков нет*

### **8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска**

*Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены*

### **8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

*Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)*

#### **8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

*Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены*

## 8.6. 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*

## 8.7. 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.*

## 8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

*Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.*

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

### 8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Дивидендный период

Год: *2005*

Период: *полный год*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *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 (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.15**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **344 078**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **53 722**

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**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **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 (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.2**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **458 771**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **64 046**

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*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **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 (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.25**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **573 464**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **64 652**

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 обусловливается 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*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **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 (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.2**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **458 771**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **20**

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.*

**8.9.2. 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 завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход**

*Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций*

**8.10. Иные сведения**

*Иных сведений нет.*

**8.11. 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*