

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Й О Т Ч Е Т

Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл Групп"

Код эмитента: 36160-R

за 2 квартал 2011 г.

Место нахождения эмитента: **196066 Россия, г.Санкт-Петербург, Московский пр.
д.212, литер А**

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

Генеральный директор

Дата: 15 августа 2011 г.

_____ Изак Я.Л.
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 15 августа 2011 г.

_____ Костылевская Г.Н.
подпись

Контактное лицо: **Назарова Анастасия Владимировна, Ведущий экономист**

Телефон: **+7 (812) 327-9262**

Факс: **+7 (812) 327-9262**

Адрес электронной почты: **ir@setlgroup.ru, ir@spbrealty.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.setlgroup.ru**

Содержание ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг

ВВЕДЕНИЕ	7
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	8
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	8
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	8
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	9
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента	12
1.5. Сведения о консультантах эмитента	12
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	12
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	13
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	13
2.2. Рыночная капитализация эмитента	13
2.3. Обязательства эмитента.....	13
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	13
Структура кредиторской задолженности эмитента	13
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	14
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	17
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	18
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.1. Отраслевые риски	18
2.5.2. Страновые и региональные риски	21
2.5.3. Финансовые риски	21
2.5.4. Правовые риски	22
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	23
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	24
3.1. История создания и развитие эмитента	24
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	24
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	24

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	24
3.1.4. Контактная информация.....	25
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	25
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	25
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	25
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	25
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	25
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	26
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	27
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	27
3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	27
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	27
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	28
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	28
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.....	31
3.6.1. Основные средства.....	31
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	33
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	33
4.1.1. Прибыль и убытки.....	33
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	33
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	34
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	35
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	35
4.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	36
4.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	37
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	37
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	38

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	38
4.5.2. Конкуренты эмитента	38
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.....	39
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	39
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	41
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	41
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента.....	45
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента.....	46
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	46
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	47
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	48
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	52
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	53
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	53
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	53
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	53
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	53
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции').....	54
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	54

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	54
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	55
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	55
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	57
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	57
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	57
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	78
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	78
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	78
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	78
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	79
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	79
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	79
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	79
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	79
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	79
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	80
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	81
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	81
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	83
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	83

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	83
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	83
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	89
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	89
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	90
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	94
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	94
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	94
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	95
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	99
8.10. Иные сведения	101
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	101

Введение

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

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Решением Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ» от «08» ноября 2007 года (Протокол № 138) принято решение о включении облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением ООО «Сэтл Групп» в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ «А» первого уровня. Ценные бумаги Эмитента включены в котировальный список «А» первого уровня 14.11.2007 года.

Решением Дирекции ФБ ММВБ от «19» ноября 2007 года (Протокол № 142) и распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» № 599-р от «16» ноября 2007 года принято решение определить «20» ноября 2007 года как дату начала торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп», включенными в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А» первого уровня. Текст официального уведомления ЗАО «ФБ ММВБ» размещен по адресу: http://www.micex.ru/off-line/newsdocs/file_15561_1.doc

На основании письменного заявления Эмитента Распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» №169-р от 16 марта 2010 принято решение определить «17» марта 2010 года как дату начала торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп» в ПВЦБ ЗАО «ФБ ММВБ».

В соответствии с Правилами листинга, допуска к размещению и обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», утвержденных Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» от 22 июля 2010 года (Протокол № 4) (далее – Правила торгов), Распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» №272-р и №275-р от 23 марта 2011 года принято следующее решение: Определить «24» марта 2011 года как дату начала торгов в процессе обращения в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп», включенными в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А» первого уровня. Текст официального уведомления ЗАО «ФБ ММВБ» размещен по адресу: <http://www.micex.ru/infocenter/presscenter/features/view/198131>

«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».

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
Шубарев Максим Валерьевич (председатель)	1968
Изак Ян Леонидович	1972
Драпкин Сергей георгиевич	1959

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Изак Ян Леонидович	1972

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Северо-Западный банк открытого акционерного общества «Сбербанк России»*

Сокращенное фирменное наименование: *Северо-Западный банк ОАО «Сбербанк России»*

Место нахождения: *191124, Россия, г. Санкт-Петербург., ул. Красного Текстильщика, д.2*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044030653*

Номер счета: *40702810255000000488*

Корр. счет: *30101810500000000653*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Северо-Западный банк открытого акционерного общества «Сбербанк России»*

Сокращенное фирменное наименование: *Северо-Западный банк ОАО «Сбербанк России»*

Место нахождения: *191124, Россия, г. Санкт-Петербург., ул. Красного Текстильщика, д.2*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044030653*

Номер счета: *45207810855000000595*

Корр. счет: *30101810500000000653*

Тип счета: *ссудный, рублевый*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Санкт-Петербургский филиал Открытого акционерного общества «Балтийский Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **Санкт-Петербургский филиал ОАО «Балтийский Банк»**

Место нахождения: **Санкт-Петербург, Садовая ул., 34**

ИНН: **7834002576**

БИК: **044030804**

Номер счета: **40702810800007010617**

Корр. счет: **30101810100000000804**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**

Место нахождения: **Санкт-Петербург, ул. Ивановская, д. 7, лит. А, пом. 11Н**

ИНН: **7811139670**

БИК: **044030790**

Номер счета: **40702810647000001750**

Корр. счет: **30101810900000000790**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**

Место нахождения: **Санкт-Петербург, ул. Ивановская, д. 7, лит. А, пом. 11Н**

ИНН: **7811139670**

БИК: **044030790**

Номер счета: **47408810747000026071**

Корр. счет: **30101810900000000790**

Тип счета: **текущий, валютный**

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 завершеного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ОКГ Аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ОКГ Аудит»**

Место нахождения: **195271, Санкт-Петербург, Лиговский пр., 64-66, лит.А, пом. 7Н**

ИНН: **7839324048**

ОГРН: **1057812882863**

Телефон: **+7 (812) 325-4860**

Факс: **+7 (812) 325-4863**

Адрес электронной почты: **info@okgru.com**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: *Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России»*

Место нахождения

105120 Россия, Москва, 3-ий Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Дополнительная информация:

свидетельство №5272

выдано

e-mail: apr@aprussia.ru

Телефон/факс: (495) 781-24-79 (многоканальный)

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство Аудиторская палата Санкт-Петербурга*

Место нахождения

191023 Россия, Санкт-Петербург, Садовая 21

Дополнительная информация:

свидетельство № 000307

выдано

e-mail: npar@bk.ru

Телефон/факс: (+7812) 579-7852

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

Санкт-Петербургский Союз строительных компаний, свидетельство № 745, выдано 28.06.2007

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

Год
2001
2002
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:

Тендера (торгов) на право проведения аудита не проводилось. Проведение тендера, связанного с выбором аудитора, для Эмитента обязательным не является.

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

В соответствии с требованиями Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. №14-ФЗ и Устава Эмитента аудитора утверждает Общее собрание участников по рекомендациям Совета директоров Общества.

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

Работ, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, не было.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором.

<i>Период</i>	<i>2006 г.</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2009 г.</i>	<i>2010 г.</i>
<i>Сумма вознаграждения, тыс.руб.</i>	<i>42</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>157</i>

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

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "БДО Санкт-Петербург"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "БДО Санкт-Петербург"***

Место нахождения: ***199155, г. Санкт-Петербург, ул. Уральская, д.17, корп.3, лит.Е, пом. 1Н***

ИНН: ***7718210423***

Телефон: ***(812) 332-2090***

Факс: ***(812) 332-2091***

Адрес электронной почты: ***audit@bdo-unw.spb.ru***

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: ***Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России»***

Место нахождения

105120 Россия, Москва, 3-ий Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Дополнительная информация:

свидетельство № 10201057367

выдано 28.12.2009

e-mail: apr@aprussia.ru

Телефон/факс: (495) 781-24-79 (многоканальный)

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

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

Год
2008
2009

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:

Тендера (торгов) на право проведения аудита не проводилось. Проведение тендера, связанного с выбором аудитора, для Эмитента обязательным не является.

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

В соответствии с требованиями Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. №14-ФЗ и Устава Эмитента аудитора утверждает Общее собрание участников по рекомендациям Совета директоров Общества.

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

Работ, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, не было.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершённых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором.

<i>Период</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2009 г.</i>
<i>Сумма вознаграждения, тыс.руб.</i>	<i>2 971</i>	<i>446,5</i>

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

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

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

ФИО: *Костылевская Галина Алексеевна*

Год рождения: *1948*

Сведения об основном месте работы:

Организация: *ООО «Сэтл Групп»*

Должность: *Главный бухгалтер*

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	29 520	31 216.63
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	3 010.18	2 489.28
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	122.69	415.8
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	2.07	8.84
Уровень просроченной задолженности, %	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0.21	0.11
Доля дивидендов в прибыли, %	177.85	117.78
Производительность труда, тыс. руб./чел	489	3 767
Амортизация к объему выручки, %	1.15	1.66

В среднем рост стоимости чистых активов связан с увеличением статей финансовые вложения и дебиторская задолженность.

Показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам снизился на 17,3% по отношению к предыдущему периоду.

Покрытие платежей по обслуживанию долгов выросло на 327,28%.

Оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 46,06%.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, не являющихся открытыми акционерными обществами, обыкновенные именные акции которых допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2011 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	435.5	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	1 109.3	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	3 058	0
в том числе просроченная	0	x

Кредиты	0	450 000
в том числе просроченные	0	x
Займы, всего	138 300.8	397 464
в том числе итого просроченные	0	x
в том числе облигационные займы		0
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	27 041.4	0
в том числе просроченная		x
Итого	169 945.2	847 464
в том числе просрочено		x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

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

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***

Место нахождения: ***117 997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19***

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***450 000 000***

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

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Нет***

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый 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 завершённого 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 завершённого 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 завершённого 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
Договор займа от 22.03.2006	ООО "Строительная компания "Петербургская Недвижимость"*	3 000 000	RUR	31.12.2007	Наличие просрочек отсутствует; Досрочный возврат 24.05.2007
Договор займа от 10.05.2006	ООО "Строительная компания "Петербургская Недвижимость"*	1 000 000	RUR	10.05.2007	Наличие просрочек отсутствует; Исполнен в срок
Облигационный заем, дата размещения 22.05.2007	Размещен путем открытой подписки на ЗАО «ФБ ММВБ»	397 464 000	RUR	1820 дней 15.05.2012 г. предусмотрена годовая оферта – 20.05.2008 г. предусмотрена годовая оферта – 19.05.2009 г.	Обязательства по выплате первого – седьмого купонов исполнены в срок – 20.11.2007, 15.05.2008, 18.11.2008, 19.05.2009, 17.11.2009, 18.05.2010, 16.11.2010, 17.05.2011 соответственно. Срок исполнения обязательств по выплате 9 – 10 купонов и погашению выпусков не наступил.
Договор об открытии кредитной линии от 27.03.2008	ОАО «Балтийский Банк»	300 000 000	RUR	26.09.2008 (пролонгация договора до 25.12.2008)	Наличие просрочек отсутствует; Исполнен в срок.
Договор об открытии невозобновляемой кредитной линии от 14.05.2009	ОАО "Сбербанк России"	450 000 000	RUR	11.05.2012	Срок исполнения обязательств не наступил.

* Срок кредита (займа) указывается как срок погашения задолженности.

** Начиная с 20.12.2006 г. – ООО «Сэтл Сити»

исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций:

1) Полное наименование ценных бумаг:

Облигации неконвертируемые, процентные, документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 4-01-36160-R от 22.06.2006 г.

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: 07.06.2007 г.

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: ФСФР России

Количество ценных бумаг выпуска и номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей, что составляет 1600,8% балансовой стоимости активов по состоянию на 01.04.2007 г.

Выплата процентного купонного дохода по первому – восьмому купонам Облигаций произведена в полном объеме в установленный срок - 20.11.2007 г., 20.05.2008 г., 18.11.2008 г., 19.05.2009 г., 17.11.2009 г., 18.05.2010, 16.11.2010, 17.05.2011 соответственно.

Обязательство по приобретению эмитентом Облигаций, предъявленных их владельцами, согласно объявленной безотзывной оферте, опубликованной в газете «Коммерсантъ» 02.05.2007 года, исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок – 20 мая 2008 года. Эмитент приобрел Облигации, предъявленные их владельцами в количестве 193 064 (Ста девяносто трех тысяч шестидесяти четырех) штук по цене 101% от номинала (1 010 рублей за одну Облигацию), на общую сумму 194 994 640 (Сто девяносто четыре миллиона девятьсот девяносто четыре тысячи шестьсот сорок) рублей.

Обязательство по приобретению эмитентом Облигаций, предъявленных их владельцами, согласно объявленной безотзывной оферте от 05.05.2008 года, исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок – 19 мая 2009 года. Эмитент приобрел Облигации, предъявленные их владельцами в количестве 602 536 (Шестисот двух тысяч пятисот тридцати шести) штук по цене 102% от номинала (1 020 рублей за одну Облигацию), на общую сумму 614 586 720 (Шестьсот четырнадцать миллионов пятьсот восемьдесят шесть тысяч семьсот двадцать) рублей.

Срок исполнения обязательства Эмитента по погашению номинальной стоимости Облигаций не наступил.

Решение о приобретении облигаций по соглашению с их владельцами Эмитентом не принималось.

2) Полное наименование ценных бумаг: Облигации неконвертируемые, процентные, документарные, биржевые на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии БО-01 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев биржевых облигаций и по усмотрению Эмитента

Идентификационный номер выпуска и дата присвоения номера выпуску ценных бумаг: 4B02-01-36160-R от 23.11.2010 г.

Орган, осуществивший регистрацию выпуска ценных бумаг: ЗАО "ФБ ММВБ"

Количество ценных бумаг выпуска и номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей, что составляет 105% балансовой стоимости активов по состоянию на 01.10.2010 г.

По состоянию на конец 2 квартала 2011 года размещение облигаций не завершено.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011, 6 мес.
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения	4 986 190.44
в том числе общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства	4 986 190.44

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего предоставлению обеспечения

Наименование обязательства: *договор поручительства №27 17.03.2011*

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица): *350 000 000 RUR*

Срок исполнения обеспеченного обязательства: *15.03.2013 г.*

Способ обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: *350 000 000*

Валюта: *RUR*

Условие предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога:

Общество поручается за сумму основного долга, проценты, неустойки, дополнительные проценты, банковские платежи и комиссии, издержки и платежи, расходы, связанные с прекращением рефинансирования и другие платежные обязательства, и превышения лимита кредита.

Срок, на который предоставляется обеспечение: *17.03.2011 - 15.03.2013 г.*

Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств эмитентом (третьим лицом) с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению и вероятности появления таких факторов:

Обязательства Должника (ООО «Сэтл Сити») полностью обеспечены его оборотами по основной деятельности, т.е. риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств минимален.

Наименование обязательства: *договор поручительства №28 17.03.2011*

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица): *350 000 000 RUR*

Срок исполнения обеспеченного обязательства: *15.03.2013 г.*

Способ обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: *350 000 000*

Валюта: *RUR*

Условие предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога:

Общество поручается за сумму основного долга, проценты, неустойки, дополнительные проценты, банковские платежи и комиссии, издержки и платежи, расходы, связанные с прекращением рефинансирования и другие платежные обязательства, и превышения лимита кредита.

Срок, на который предоставляется обеспечение: *17.03.2011 - 15.03.2013 г.*

Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств эмитентом (третьим лицом) с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению и вероятности появления таких факторов:

Обязательства Должника (ООО «Сэтл Сити») полностью обеспечены его оборотами по основной деятельности, т.е. риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств минимален.

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, а также с целью финансирования определенной сделки.

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

Политика эмитента в области управления рисками:

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска. В этой связи потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела настоящего Ежеквартального отчета не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации.

Эмитент является головной компанией инвестиционного Холдинга Setl Group, выполняя в рамках холдинга функции управляющей компании. Таким образом, деятельность Эмитента напрямую связана с деятельностью Холдинга Setl Group, поэтому информация о рисках в настоящем разделе Ежеквартального отчета приводится относительно холдинга в целом.

2.5.1. Отраслевые риски

Эмитент является головной компанией инвестиционного Холдинга Setl Group, выполняя в рамках холдинга функции управляющей компании, все риски, которые относятся к холдингу, напрямую воздействуют на Эмитента.

Холдинг Setl Group ведет свою деятельность в области строительства жилой, коммерческой и загородной недвижимости, брокериджа на первичном и вторичном рынках, поставок строительных материалов, ипотечного брокериджа и консалтинга. Таким образом, деятельность компаний Холдинга охватывает практически все сегменты рынка недвижимости. В числе наиболее значимых отраслевых рисков можно назвать:

- рост предложения на рынке за счет резкого дисбаланса спроса и предложения в посткризисный период;*
- резкие отрицательные колебания спроса на строительные материалы за счет снижения объемов строительства в регионе;*
- риск снижения объема спроса на первичном рынке недвижимости;*
- риск снижения цен продаж (изменение цен на продукцию / услуги);*
- риск увеличения стоимости строительства (изменение цен на используемые сырье / услуги);*
- сокращение инвестиционной активности на рынке недвижимости за счет целостного ухудшения экономической ситуации в стране.*

Уравновешивание влияния данных рисков возможно путем правильного позиционирования объектов недвижимости, совершенствование систем продаж одного из лучших агентств по продаже жилья в регионе, стимулирование продаж в сегменте строительных материалов, фиксирование цен на строительные материалы в долгосрочных контрактах, дальнейшая разработка гибких систем оплат для клиентов, оптимизация структуры себестоимости, использование новейших материалов в строительстве.

Основные тенденции развития рынка недвижимости Санкт – Петербурга заключаются в «сезонном» увеличении активности на первичном и вторичном рынке недвижимости. Лидерами

спроса являются 1-и 2-комнатные квартиры рациональной планировки в домах высокой и средней степени готовности.

Постоянно отслеживаются формирующиеся тенденции спроса на рынке недвижимости и подбирает объекты строительства соответствующие среднесрочным прогнозам в данной области.

Основными направлениями деятельности Холдинга являются девелопмент и генподрядные работы (более 80% консолидированной выручки Холдинга по итогам 2010 года).

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности:

На внешнем рынке существенно на доходы эмитента может повлиять тарифная политика Финляндии в области электроэнергетики и иных источников тепла и света: резкое увеличение повлечет рост предлагаемой продукции.

Основным риском на внутреннем рынке для себя Эмитент видит риск резкого непропорционального увеличения стоимости строительных материалов. Возможно также существенное влияние изменения тарифов в энергетической составляющей себестоимости: резкое изменение тарифов на электроэнергию, газ и иные источники может существенно повлиять на увеличение себестоимости объектов недвижимости.

Влияние указанных рисков на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Изменение цен на сырье и услуги, используемые Холдинг Setl Group в своей деятельности, могут вызвать увеличение стоимости реализации проектов, снижение доходности проектов, а в конечном итоге - уменьшение доходности деятельности Эмитента и его дочерних обществ. Однако, факт неисполнения своих обязательств перед инвесторами оценивается Эмитентом как маловероятный.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):

В результате стабилизации рынка существует риск снижения цен на продукцию Холдинга Setl Group, как следствие могут снизиться объемы продаж, что повлечет уменьшение доходов от таких операций в связи с падением платежеспособного спроса.

По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

На внешнем рынке возможен риск снижения платежеспособного спроса населения Российской Федерации и Финляндской республики на фоне резкого ухудшения экономических ситуаций двух стран, обострение конкуренции на рынке аренды загородной недвижимости.

Влияние указанных рисков на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не считает данные риски существенными и влияющими на возможность исполнения своих обязательств по ценным бумагам перед инвесторами.

Риск снижения объема спроса

Совокупный рост спроса произошел за счет увеличения продаж объектов на территории обжитых районов Санкт-Петербурга. Основная причина это вывод на рынок новых корпусов ЖК «Северная долина» компании «Главстрой СПб».

Значительное снижение продаж на территории административно-подчиненных районов связано со снижением количества ликвидных квартир в предложении. Так, например, в начале квартала в Пушкинском районе из продажи вышли 5 секций ЖК «Волна», продажи которых осуществляла компания «Лидер-групп» (в комплексе остаются единичные квартиры).

По классам спрос распределился следующим образом:

— Жилье класса «масс-маркет» - 0,48 млн.кв.м;

— Жилье класса «бизнес» - 0,02 млн.кв.м;

— Жилье класса «элита» - 0,014 млн.кв.м.

Во 2-м квартале 2011 г. не было проведено ни одного аукциона по закупке квартир.

Риск снижения цены продаж

В отчетном квартале получил продолжение положительный тренд к росту цен, наметившийся в 1 квартале 2011 года. Средние цены по всем классам на всех территориях (за исключением класса «элита») продемонстрировали рост.

Снижение цен в подклассах (комфорт, эконом) в большей степени объясняется структурой

выборки – из-за увеличения в структуре выборки подкласса количества объектов с низкими средними ценами (в основном вновь вышедшие объекты), средние цены в ряде подклассов продемонстрировали отрицательную квартальную динамику. Однако, средние по классу росли, иллюстрируя тот факт, что в целом - в классе количество объектов с высокими средними ценами становится больше.

Рост базовых цен коснулся и более высоких классов жилья – «бизнес» и «элита». Так, например, с июня повысились цены по объектам компании «Возрождение СПб», часть которых сдана, в части произошло повышение строительной готовности. С 16 мая в связи с увеличением строительной готовности компания «РВ1» повысила цены в жилом комплексе «Александрия» на 100 у.е. к цене квадратного метра.

Риск удорожания сырья и материалов (увеличение стоимости строительства)

Следует отметить, что строительные материалы, изделия и конструкции составляют в структуре строительной себестоимости от 50 до 58 %. Таким образом, снижение стоимости строительства будет компенсировать снижение цен на рынке недвижимости.

Наличие в структуре Холдинга блока поставок стройматериалов позволяет контролировать риски удорожания сырья и материалов. Имеются долгосрочные партнерские связи с рядом ведущих производителей региона. В договорах на поставку цены материалов по возможности фиксируются.

По данным компании ИК СМПРО средняя цена на цемент выросла на 12,9%, ЖБК и ЖБИ - на 2%, бетон - на 6,3%, кирпич – на 14,6%.

Производство цемента в июне 2011 года увеличилось на 10,5% к уровню июня 2010 года и составило 6,1 млн. тонн. В первом полугодии производство цемента увеличилось на 12,9% к соответствующему периоду прошлого года, составив 24,2 млн. тонн. Средняя цена на цемент в июне 2011 года увеличилась на 6,8% до 2504 руб./т цемента (цена производителя без НДС и доставки). С начала года средняя цена на цемент выросла на 12,9%.

Производство товарного бетона по данным ресурса <http://www.copon.ru/> в июне 2011 года увеличилось на 32,1% к уровню июня 2010 года и составило 2,5 млн. кубометров, в первом полугодии – увеличилось на 23,5% к соответствующему периоду прошлого года и составило 9,6 млн. кубометров. Среднемесячная цена (цена производителя без НДС и доставки) продолжила свое снижение – в июне 2011 года средняя цена снизилась на 5,4% по отношению к маю 2011 года и составила 2 896 руб./кубометров. С начала года цена увеличилась на 6,3%.

Производство конструкций и деталей сборных железобетонных (ЖБИ и ЖБК) в июне 2011 года увеличилось на 12,4% к уровню июня 2010 года и составило 2,0 млн. кубометров, в первом полугодии увеличилось на 16,3% к соответствующему периоду прошлого года и составило 10,4 млн. кубометров. Среднемесячная цена (цена производителя без НДС и доставки) в июне 2011 года впервые с начала отчетного периода снизилась на 2,7% к уровню прошлого месяца и составила 7300 руб./кубометров. По сравнению с началом года средняя цена, тем не менее, выросла на 2,0%.

Производство строительного кирпича в июне 2011 г. увеличилось на 11,5% к уровню июня 2010 года и составило 909 млн. усл. кирп. Общий объем производства в первом полугодии 2011 увеличился на 18,0% к соответствующему периоду прошлого года, составив 4 217 млн. усл. кирп. Средняя цена строительного кирпича в июне текущего года резко увеличилась на 5,7% относительно уровня прошлого месяца, составив 5307 руб./тыс. условных кирпичей (цена производителя без НДС и доставки). С начала года средняя цена выросла на 14,6%.

Производство нерудных строительных материалов в июне 2011 года увеличилось на 10,0% к уровню июня 2010 года и составило 31,2 млн. кубометров, в январе-июне текущего года увеличилось на 19,2% к соответствующему периоду прошлого года и составило 134,2 млн. кубометров. Средняя цена на нерудные строительные материалы продолжила свое снижение как и в прошлом отчетном месяце – снизилась на 2,7% к уровню мая, составив 285 руб./кубометров (цена производителя без НДС и доставки). С начала года средняя цена на нерудные строительные материалы, тем не менее, увеличилась на 27,3%.

Основными проблемами и сдерживающими факторами производства строительных материалов являются:

- Низкий объем новых строительных проектов, заложенных в 2008-2009 годах.
- Явно выраженная сезонность спроса на строительные материалы.
- Высокий износ основных фондов промышленных предприятий, низкий темп модернизации, реконструкции и внедрения новых энергосберегающих технологий. Технологическое отставание от ведущих стран мира.
- Ценовая политика отечественных монополий, создание искусственного дефицита ресурсов.
- Отсутствие потребности со стороны производителей в научно-исследовательской работе отраслевых институтов, недостаточная инновационная активность российских компаний.

- Отсутствие системы подготовки кадров для предприятий промышленности строительных материалов.

2.5.2. Страновые и региональные риски

В разделе использованы данные Минэкономразвития РФ.

Холдинг Setl Group ведет свою хозяйственную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации и, как следствие, потенциально подвержен рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране.

В июне продолжился рост российской экономики. По оценке Минэкономразвития России, с исключением сезонного фактора рост ВВП по отношению к маю составил 0,3 процента. Положительный вклад в рост ВВП внесли обрабатывающие производства, строительство, розничная торговля.

Слабая инвестиционная деятельность I квартала 2011 г. сменилась ускорением темпов инвестиций в основной капитал во II квартале.

Второй месяц продолжается рост в строительстве. В июне по сравнению с маем прирост объема работ по виду деятельности «Строительство» с исключением сезонного фактора, по оценке Минэкономразвития России, составил 0,8% (в мае – 0,6 процента).

В июне инфляция составила 0,2% (самый низкий показатель за период с ноября 2009 г.), за период с начала года – 5,0%, (в июне 2010 г. – 0,4%, с начала года – 4,4%), к соответствующему месяцу предыдущего года – 9,4 процента. Низкие темпы инфляции обусловлены низким ростом цен на продовольствие на фоне замедления темпов роста мировых цен.

Росстатом также была повышена месячная динамика реальной заработной платы за май (к маю прошлого года) до 3,5% против 2,6% по предварительным данным, что потребовало корректировки сезонноочищенной динамики за май текущего года в сторону увеличения (0,6% против 0,0% по предыдущей оценке). Прирост реальной заработной платы в июне по сравнению с майским значением с исключением сезонности составил 0,5 процента.

Объем строительных работ в Российской Федерации в январе-июне 2011 г. превысил уровень прошлого года только на 0,9%, при этом в Чукотском автономном округе указанный показатель увеличился в 2,3 раза, в Республике Мордовия – на 65,2%, в Еврейской автономной области – на 62,8%, в Белгородской области – на 69,0 процентов. Вместе с тем, за тот же период наиболее значительно падение объемов строительства было отмечено в республиках Калмыкия (на 34,9%), Ингушетия (на 48,7%) и Карелия (на 27,6%), Тульской области (на 21,5%), Хабаровском крае (на 36,3 процента).

Основной объем строительных работ по итогам января-июня 2011 г. приходился на г. Москву и г. Санкт-Петербург, Московскую область, Краснодарский край, Ханты-Мансийский и Ямало-Ненецкий автономные округа, Республику Татарстан, доля которых в общем объеме строительных работ составила почти половину.

В 42 субъектах Российской Федерации объемы построенного жилья превысили уровень января-июня 2010 г., причем в 2,3 раза – в Ненецком автономном округе и Амурской области, в 1,9 раза – в Республике Калмыкия,

в 1,6 раза – в Брянской и Орловской областях, в 1,5 раза – в Новгородской и Пензенской областях.

Валовой региональный продукт (ВРП) Санкт-Петербурга в 2009 году, по данным Петростата, составил 1473,3 млрд. руб. Этот показатель приведен в основных ценах и представляет собой сумму добавленных стоимостей по видам экономической деятельности. По оценке Комитета экономического развития, промышленной политики и торговли валовой региональный продукт в 2010 году составил 1708,6 млрд. руб.

Индекс промышленного производства (ИПП) за январь-июнь 2011 года составил 116,7% (108,3% – за январь-июнь 2010 года).

Строительство. В январе-июне 2011 года выполненный объем работ по виду деятельности «Строительство» составил 125,4 млрд. руб. – 84,6% к январю-июню 2010 года.

В январе-июне 2011 года на территории Санкт-Петербурга введено в эксплуатацию 871,2 тыс. кв.м. жилья (65 многоэтажных жилых домов – 13 803 квартир и 139 домов индивидуального строительства), что составляет 87,1% от ввода жилой площади за январь-июнь 2010 года.

Финансирование введенных в эксплуатацию жилых домов осуществлялось за счет средств инвесторов-застройщиков.

2.5.3. Финансовые риски

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок, так как процентные ставки по купонам определяются в период обращения Облигаций, по которым Эмитент несет ответственность, и в меньшей степени подвержен риску изменения курса обмена иностранных

валют, поскольку обязательства Эмитента по выпуску ценных бумаг выражены в валюте Российской Федерации.

Подверженность Эмитента риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается Эмитентом как незначительная, так как все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации. Подверженность Эмитента риску изменения процентных ставок оценивается Эмитентом как умеренная. В случае увеличения процентных ставок, могут возрасти затраты по обслуживанию заемных средств.

Хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий изменений процентных ставок, курса обмена иностранных валют, Эмитент не осуществляет.

Валютный риск нивелируется тем, что цены на объекты недвижимости компаний Холдинга устанавливаются в рублях.

В числе финансовых рисков следует учитывать риск увеличения стоимости заемного финансирования. Увеличение стоимости финансирования может возникнуть при резком росте инфляции или появлении более доходных и менее рискованных инструментов на фондовом рынке. Холдинг стремится нивелировать влияние данного риска, заключая долгосрочные кредитные договоры, которые действуют на период строительства (2-3 года), ставка по кредиту по возможности фиксируется.

Необходимо отметить риск недостаточного финансирования проектов Холдинга. Финансирование за счет кредитных средств снижает риск перебоев поступлений. Группа активно работает над повышением инвестиционной привлекательности проектов.

Влияние инфляции может негативно сказаться на выплатах по ценным бумагам Эмитента (например, вызвать обесценение сумм указанных выплат с момента объявления о выплате до момента фактической выплаты). По мнению Эмитента, критическим значением являются совокупные темпы инфляции за три года подряд, составляющие 100% и более (гиперинфляция). По данным Росстата, уровень инфляции по итогам июня 2010 года, составила 5,8%.

По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет влияния на способность Общества осуществлять обслуживание размещаемых облигаций Эмитента, т.к. выручка в условиях инфляции в пределах 20-25% возрастает в такой же мере, как и затраты. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Эмитента, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, а именно – при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год, Эмитента планирует принять необходимые меры по ограничению роста затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах Эмитента. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента незначительна.

<i>Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности Эмитента</i>	<i>Вероятность возникновения</i>	<i>Характер изменений в отчетности</i>
<i>Изменение процентных ставок</i>	<i>Средняя</i>	<i>При резких изменениях (роста ставок/снижения) возможно снижение/увеличение размера долговой нагрузки Эмитента, так как гибкость кредитного инструмента на прямую зависит от колебания ставок. Договоры заключаются длительный срок.</i>
<i>Изменение валютных курсов</i>	<i>Низкая</i>	<i>Возможны убытки при резких колебаниях, уменьшение резервов.</i>
<i>Инфляция</i>	<i>Низкая</i>	<i>Инфляция может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), к падению прибыли и рентабельности его деятельности. Возможно удорожание заемных средств для Эмитента, как следствие, возникновение нехватки оборотных средств предприятия.</i>

2.5.4. Правовые риски

Основной объем своей деятельности Общество и компании Холдинга осуществляют на территории Российской Федерации, поэтому правовые риски оцениваются только для внутреннего рынка.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования отсутствуют.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства. Не прогнозируется никаких изменений в налогообложении аналогичных организаций.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не прогнозируются какие-либо изменения по лицензированию.

Общество не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Таким образом, риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), отсутствуют.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Основная деятельность Общества связана с рынком недвижимости Санкт-Петербурга. Поэтому общие тенденции рынка применимы и к деятельности Общества. Например, уменьшение стоимости строительных материалов, позволило снизить себестоимость строительства, что компенсирует снижение цен на рынке недвижимости. Следует также принять во внимание, что Санкт-Петербург не обладает достаточной обеспеченностью жильем, а снижение спроса маловероятно. Это существенно снижает риски, связанные с деятельностью Общества.

В силу отсутствия у Общества лицензий на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено, риски, связанные с продлением указанных лицензий, не существуют.

Общество не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственном состоянии.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц минимальны, поскольку обязательства третьих лиц полностью обеспечены их оборотами по основной деятельности.

Риски, обусловленные потерей потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг), отсутствуют, поскольку Общество не ведет деятельности по производству продукции, кроме того, выручка формируется за счет оказания Обществом услуг и выполнения работ дочерним организациям.

2.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, поэтому его деятельность не несет в себе банковские риски

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: *Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл Групп"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО "Сэтл Групп"*

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

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Отдельные элементы фирменного наименования эмитента на английском языке (Setl Group) зарегистрированы как товарный знак.

Свидетельство на товарный знак № 358696, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 28.08.2008, срок действия регистрации истекает 02.05.2017. Правообладатель: Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Групп», Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.212, литер А.

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Центр"*

Дата введения наименования: *28.11.2001*

Основание введения наименования: *создание компании.*

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Данные о первичной государственной регистрации

Номер государственной регистрации: *167573*

Дата государственной регистрации: *28.11.2001*

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: *Регистрационная палата Санкт-Петербурга.*

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1027804904445*

Дата регистрации: *17.12.2002*

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Московскому району Санкт-Петербурга.*

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:

Эмитент ведет свою деятельность с 2001 года (зарегистрировано Регистрационной палатой Санкт-Петербурга 28 ноября 2001 года). Эмитент является головной компанией инвестиционного Холдинга Setl Group, выполняя в рамках Холдинга функции управляющей компании (до 2006 года – Группы компаний «Петербургская Недвижимость»).

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:

Цель создания общества – осуществления управленческой и иной деятельности с целью извлечения прибыли и удовлетворения общественных потребностей.

Миссия общества учредительными документами не предусмотрена.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *196066 Россия, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 стр. А*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

196066 Россия, Санкт-Петербург, Московский пр., 212 стр. А

Адрес для направления корреспонденции

196066 Россия, Санкт-Петербург, Московский пр., 212 стр. А

Телефон: *(+7812) 327-92-62, 38-63*

Факс: *(+7812) 327-92-62, 38-69*

Адрес электронной почты: *ir@setlgroup.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.setlgroup.ru/invest/loan01/*

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента:
Отдел ценных бумаг и аналитики

Место нахождения подразделения: *Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.212, литер А*

Телефон: *(+7812) 327-92-62, 38-63*

Факс: *(+7812) 327-92-62, 38-69*

Адрес электронной почты: *ir@setlgroup.ru*

Адрес страницы в сети Интернет: *www.setlgroup.ru/invest/*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7810245481

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
74.13.1
74.14

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): *Выручка (доходы от оказания консультационных услуг), тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	22 230	25 122
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	19.63	22.47

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

Выручка представляет собой вознаграждение за оказание услуг дочерним компаниям. Рост выручки компании на 13% по сравнению с соответствующим периодом предшествующего года объясняется ростом доходов дочерних компаний Эмитента за счет общего роста экономики в регионе и стране.

Эмитент ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2011, 6 мес.
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	14.79
Проценты по кредитам, %	75.52
Арендная плата, %	1.15
Отчисления на социальные нужды, %	4.7
Амортизация основных средств, %	0.64
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты (пояснить)	3.2
Обслуж. бухг., правовых и учетных систем	0.68
Мобильная связь	0.25
Прочие затраты	0.38
Канцелярские товары	0.23
Содержание оргтехники	0.22
Страхование прочее	0.41
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), %	286.04

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:

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

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

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:

Эмитент является головной компанией инвестиционного Холдинга Setl Group, выполняя в рамках Холдинга функции управляющей компании.

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

Возможные негативные факторы, а также действия Эмитента по снижению влияния негативных факторов на свою деятельность описаны в пунктах 2.5. (Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг) и 4.5 (Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента) настоящего Ежеквартального отчета.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

1. Setl Group планирует наращивать объемы строительства.

Планируемый объем ввода жилья в 2011 году составляет 44 тыс. кв.м. Setl Group активно наращивает портфель новых проектов в текущем году, с равномерным распределением и диверсификацией последних в среднесрочной перспективе. Пакет проектов компании охватывает все возможные сегменты – от типового жилья до комплексной застройки крупных кварталов.

Одним из наиболее привлекательных сегментов рынка компания считает жилую недвижимость. Компания реализовывает один из самых крупных проектов жилой недвижимости в Санкт-Петербурге – «Семь Столиц».

Проект предполагает комплексную застройку территории площадью около 50 Га в одном из перспективных пригородных районов в непосредственной близости от КАД. Участок с запада примыкает к границе Санкт-Петербурга, находясь в зоне транспортной доступности станции метро «Улица Дыбенко».

В течение 10-12 лет на этой территории будет возведено около 550 тыс. кв. м жилья комфорт- и эконом-класса. В результате здесь будет создан жилой квартал европейского уровня, в который войдут не только жилые дома различных классов, но также полный комплекс объектов социальной инфраструктуры: детские сады, школы, поликлиники, торговые комплексы, спортивные сооружения. Предполагается комплексное благоустройство территорий, применение ландшафтного дизайна и озеленение.

2. Развитие крупных территорий

Одной из тенденций в строительстве Санкт-Петербурга - комплексное развитие крупных территорий. «Сэтл Групп» считает интересным для себя данное направление в среднесрочной перспективе. Основным критерий при отборе проектов – это удобное местоположение, близость к черте города и дорожным магистралям. Развитие подобных проектов позволяет девелоперу достичь эффекта экономии от масштаба, а также значительно повысить стоимость

собственного бизнеса.

3. **Повышение доходности бизнеса** – одна из важнейших задач Холдинга. **Повышение доходности планируется достигнуть путем снижения стоимости привлекаемого финансирования (замена более дорогих средств дольчиков на альтернативные источники), реализации проектов комплексной застройки (эффект экономии от масштаба), а также дальнейшего развития отсутствующих направлений, таких, например, как производство строительных материалов и конструкций.**

4. **Компания стремится развивать бизнес в наиболее перспективных регионах.**

В настоящее время наиболее широко брокерское и девелоперское направления представлены в Северо-Западном регионе. Однако дополнительное внимание планируется уделять развитию данных направлений также в Центральном и Сибирском регионах, где на сегодняшний момент уже открыты брокерские подразделения.

5. **Высокая степень прозрачности бизнеса для российских и международных инвесторов и бизнес-партнеров. Высокий уровень открытости означает прежде всего составление и аудит консолидированной отчетности по МСФО, повышение качества корпоративного управления, получение и поддержание международных кредитных рейтингов, регулярная оценка портфеля недвижимости, эффективные взаимодействия с инвесторами.**

Все перечисленные мероприятия включены в план развития Холдинга.

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

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: *Setl Group*

Год начала участия: **2006**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

Эмитент является головной компанией инвестиционного Холдинга Setl Group, выполняя в рамках Холдинга функции управляющей компании.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: *НП «Объединение специалистов по связям с инвесторами»*

Год начала участия: **2008**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

Корпоративный член партнерства.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: *Регионального объединения работодателей «Союз промышленников и предпринимателей Санкт-Петербурга»*

Год начала участия: **2008**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

Член Союза.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: *НП «Объединение строителей Санкт-Петербурга»*

Год начала участия: **2008**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

Член объединения.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр развития проектов «Петербургская Недвижимость»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость»*

Место нахождения *Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А*

ИНН: **7816094750**

ОГРН: **1027804907129**

Дочернее общество: *Да*

Зависимое общество: *Да*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество является дочерним, а также зависимым по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *90*

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

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

услуги на рынке недвижимости

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, %
Пашин Олег Валентинович	1967	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Фирменное наименование ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость» на момент его государственной регистрации 17.03.1995 года - Общество с ограниченной ответственностью «Северо-Западное строительное управление» (ООО «Северо-Западное строительное управление»). 29.07.1998 года было зарегистрировано изменение наименования Поручителя - Общество с ограниченной ответственностью «Центр развития проектов «Петербургская Недвижимость» (ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость»). Основания изменения наименования – протокол № 2 общего собрания участников от 07.07.1998 г.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Сэтлпроф»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Сэтлпроф»*

Место нахождения

Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: *7810171550*

ОГРН: *1027804875251*

Дочернее общество: *Да*

Зависимое общество: *Да*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество является дочерним, а также зависимым по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества*

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

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

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

строительство

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, %
Гордеев Александр Борисович	1965	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Сэтл Сити»**

Место нахождения

Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: **7810212380**

ОГРН: **1027804904379**

Дочернее общество: **Да**

Зависимое общество: **Да**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **общество является дочерним, а также зависимым по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества**

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

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

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

операции с недвижимостью

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, %
Еременко Илья Анатольевич	1974	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Фирменное наименование ООО «Сэтл Сити» на момент его государственной регистрации

28.11.2000 года - Общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания «Петербургская недвижимость» (ООО «СК «Петербургская Недвижимость»). 20.12.2006 года было зарегистрировано изменение наименования Поручителя - Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити» (ООО «Сэтл Сити»). Основания изменения наименования – решение единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Сэтл Групп» №3/2006 от 04 декабря 2006 г.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Сэтл»*

Место нахождения

Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: *7810051736*

ОГРН: *1067847251504*

Дочернее общество: *Да*

Зависимое общество: *Да*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество является дочерним, а также зависимым по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *99.84*

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

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

управленческая деятельность

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, %
Изак Ян Леонидович	1972	20	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Изак Я.Л. является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества;

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.
Офисное оборудование	3 499.09	2 888.23
Производственный и хозяйственный инвентарь	180.49	173.83

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

Эмитент использует линейный способ начисления амортизации для всех групп основных средств.

Отчетная дата: ***30.06.2011***

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:

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Выручка	22 230	25 123
Валовая прибыль	13 434	16 340
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	8 660	20 122
Рентабельность собственного капитала, %	29.34	49.23
Рентабельность активов, %	0.95	1.9
Коэффициент чистой прибыльности, %	38.96	80.09
Рентабельность продукции (продаж), %	-6.45	18.8
Оборачиваемость капитала	0.03	0.03
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	-	-

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):

По сравнению с аналогичным периодом 2010 года, все показатели показали положительную динамику. Рентабельность продаж за счет роста прибыли выросла на 391,41%.

Рентабельность капитала - на 67,78%. Размеры выручки и чистой прибыли также выросли.

Основным фактором роста является общеэкономическая стабилизация на строительном рынке, благодаря чему наблюдается устойчивый рост доходов Эмитента.

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

Эмитент в силу характера своей деятельности опосредовано подвержен влиянию макроэкономических (инфляция, изменения курсов иностранных валют, решения государственных органов и др.) и иных внешних факторов через результаты деятельности дочерних компаний. В данном пункте информация приводится применительно к холдингу Setl Group, поскольку эффективность деятельности Эмитента напрямую зависит от деятельности холдинга в целом.

Деятельность холдинга Setl Group охватывает такие взаимосвязанные направления, как строительство, брокеридж жилой и коммерческой недвижимости, управление недвижимостью, торговля строительными материалами. Следовательно, эффективность деятельности компаний холдинга напрямую зависит от текущей ситуации на рынке недвижимости Северо-западного региона в целом и Санкт-Петербурга в частности.

Выручка формируется на основании цены и объема продаж. В свою очередь, величина объема продаж и цены зависит от целого ряда взаимосвязанных факторов внешней и внутренней среды компании. Специалистами холдинга был определен перечень основных факторов, в той или иной мере оказывающих влияние на объем выручки компаний:

Внешние факторы:

- изменение курса валют,

- уровень инфляции,
- объем спроса,
- динамика численности конкурентов,
- решения государственных органов.

Внутренние факторы:

- затраты на рекламу,
- эффективность менеджмента,
- территориальное распределение (местоположение продаваемого объекта).

Оценка влияния перечисленных факторов на эффективность деятельности Холдинга была произведена на основании экспертных оценок представителей топ-менеджмента компании, сотрудников маркетинговой службы и независимых консультантов.

Наиболее значимым фактором, влияющим на размер выручки, является объем спроса (23%). Объем спроса, или емкость рынка недвижимости – это возможный годовой объем продаж определенного вида объектов при сложившемся уровне цен, зависящий от эластичности спроса, экономической конъюнктуры, уровня жизни населения. Иными словами, эффективность деятельности определяется соответствием объема предложения объему платежеспособного спроса.

Степень влияния на выручку решений государственных органов оценивается на уровне 19%. Политика государства в отношении рынка недвижимости оказывает исключительное влияние на всех участников рынка: застройщиков, брокеров и покупателей. Одним из наиболее значимых событий стал выход так называемого «жилищного пакета», в состав которого вошли в частности новый Жилищный кодекс и закон о долевом участии в строительстве, регламентирующий и уточняющий взаимоотношения застройщика и дольщиков в 2005 году.

Существенное влияние на деятельность застройщика оказывает политика правительства города в отношении процессов распределения участков под застройку, регулирования инвестиционной деятельности и т.д. Одна из последних тенденций – поддержка государством программ ипотечного кредитования – также оказывает стимулирующее действие на рынок недвижимости, активизируя покупательский спрос на первичном и вторичном рынках жилья.

Местоположение продаваемого объекта – один из ключевых показателей, влияющих на выручку строительного проекта (19%), определяющий цену продажи для жилья и ставки аренды для коммерческой недвижимости. Местоположение участка застройки влияет и на себестоимость строительства, определяя размер инвестиционных обременений, стоимость выкупа или долгосрочной аренды участка, затраты на обеспечение инфраструктурой и т.д.

Эффективность менеджмента определяется качеством управленческих решений, организационной структуры, проводимой кадровой политики и в конечном итоге влияет на эффективность деятельности компании в целом (14% по оценкам руководителей Корпорации). Затраты на рекламу (11%), а также тип рекламной стратегии и способ позиционирования компании оказывают существенное влияние на такие составляющие эффективности, как имидж компании, степень узнаваемости, доверия и лояльность потребителей.

Динамика численности конкурентов оказывает влияние на эффективность деятельности компании при сложившемся объеме спроса. Степень влияния данного фактора на объем выручки оценивается специалистами холдинга Setl Group на относительно низком уровне – 6%. Это объясняется спецификой отрасли, когда на выбор покупателя в пользу того или иного объекта влияет, прежде всего, его местоположение, качественные характеристики, уровень цен. Кроме того, в строительном секторе достаточно высокий входной барьер, ограничивающий число потенциальных конкурентов крупных игроков рынка.

Влияние на выручку холдинга Setl Group таких показателей как уровень инфляции и изменение курса валют незначительно, и составляет 5% и 3% соответственно. Данные факторы влияют на деятельность компании косвенно: неопределенность относительно ожидаемого курса доллара и евро к рублю и общее снижение покупательной способности денежной единицы являются стимулом для прямого и спекулятивного инвестирования в недвижимость. Низкий уровень влияния на выручку компании уровня инфляции колебаний курсов валют объясняется тем, что застройщик фиксирует цены в продаваемом объекте в рублях.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Собственные оборотные средства	-389 231	-307 289.65
Индекс постоянного актива	14.19	8.52
Коэффициент текущей ликвидности	13.79	4.18
Коэффициент быстрой ликвидности	13.22	4.18
Коэффициент автономии собственных средств	0.03	0.04

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

Отрицательное значение показателя собственных оборотных средств с 2006 года связано с тем, что величина внеоборотных активов многократно превосходит собственный капитал и резервы. Все коэффициенты ликвидности сократились по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Существенное сокращение показателей ликвидности и, следовательно, увеличения скорости обращения оборотных активов связано с резким увеличением суммы финансовых вложений и дебиторской задолженности на 105,84% и 30,92% соответственно.

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, 6 мес.
Размер уставного капитала	20 000
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	0
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	20 871
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	0
Общая сумма капитала эмитента	40 871

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, 6 мес.
ИТОГО Оборотные активы	710 115
Запасы	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	221 805
Краткосрочные финансовые вложения	477 713
Денежные средства	760
Прочие оборотные активы	9 836

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

Оборотные средства финансируются за счет собственных и заемных источников, в т.ч. банковских кредитов, займов и средств, привлеченных на рынке ценных бумаг.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств: общеэкономическая ситуация в стране и регионе присутствия эмитента, изменение стоимости заемного финансирования. Оценка вероятности появления данных факторов приведена в п. 2.5 Ежеквартального отчета.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: ***Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл»***

Размер вложения в денежном выражении: ***90 075 004,89***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***До востребования, сумма начисляемых процентов – 11,7% годовых.***

Объект финансового вложения: ***Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл»***

Размер вложения в денежном выражении: 274 287 000

Валюта: *RUR*

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

До востребования, сумма начисляемых процентов – 11,7% годовых.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: *убытков не прогнозируется, поскольку деятельность предприятий контролируется эмитентом.*

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

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

учет финансовых вложений ведется в соответствии с законодательством и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ. Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02» (ред. от 08.11.2010).

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	589.5	548

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.:

учет нематериальных активов ведется в соответствии с законодательством и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ. Приказ Минфина РФ от 27 декабря 2007 г. N 153н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/07» (ред. от 24.12.2010).

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

Эмитент по роду своей деятельности не имеет отдельной политики в области научно-технического развития. Указанная политика разработана для Холдинга Setl Group в целом и представлена ниже.

Setl Group уделяет особое внимание поиску новых технологических решений в сфере девелопмента, маркетинга, строительно-монтажных работ и менеджмента процессов строительства. Постоянно ведется работа по усовершенствованию существующих схем управления механизмами разработки и реализации строительных проектов, оптимизации внутренних операционных систем.

За последние годы компания сделала серьезный шаг в сфере технологий подготовки проектов: осуществляется серьезная концептуальная проработка всех элементов с учетом предпочтений потребителей, находятся оптимальные формы сочетания цены и качества материалов. В строительной деятельности холдинг одним из первых освоил такие прогрессивные технологии, как мокрый и вентилируемый фасад, буронабивные сваи, скрытая разводка труб отопления в полах, трехступенчатая система очистки воды, полимерные трубы, современные кровельные и гидроизоляционные материалы, отделка керамогранитом. Серьезный прогресс достигнут в сфере планировочных и архитектурных решений, в том числе, применяется технология зеленой кровли, найдены наиболее удачные сочетания стеклянных элементов (панорамных окон,

декоративного остекления) с вентилируемыми фасадами и железобетоном, позволяющие создавать современный архитектурный облик объектов класса «комфорт» и «элита». В ближайших планах Холдинга – внедрение новых технологий в сфере строительства коттеджных поселков, в том числе, использование техники клееного бруса, изготовленного отечественными производителями и создание проектов экологического жилья.

В числе новых решений, найденных и внедренных компанией в сфере менеджмента и маркетинга – быстрые системы сбора полной и объективной информации о рынке жилой, коммерческой и промышленной недвижимости, оптимальные схемы финансирования строительных проектов (разрабатывались, в том числе, совместно с финансовыми институтами).

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента не осуществлялись.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

В данном пункте информация приводится применительно к холдингу Setl Group, поскольку эффективность деятельности Эмитента напрямую зависит от деятельности Холдинга в целом.

Холдинг Setl Group осуществляет свою деятельность в отрасли строительства, включая: (а) строительство жилой, коммерческой и загородной недвижимости; (б) оказание агентских услуг (брокеридж) на первичном и вторичном рынках; (в) поставки строительных материалов; (г) управление недвижимостью. Таким образом, деятельность компаний Холдинга охватывает практически все сегменты рынка недвижимости г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области, также деятельность по строительству и брокериджу в одном из самых перспективных городов Северо-Западного федерального округа - Калининграде.

За 1 полугодие 2011 года в Санкт-Петербурге и пригородной зоне в продажу вышел 61 объект, общей площадью жилья 1 165,5 тыс.кв.м (21,8 тыс.квартир). Из них 865,15 тыс.кв.м (16,0 тыс.квартир) – 74,2% в обжитых районах Санкт-Петербурга, 128,39 тыс.кв.м (2,3 тыс.квартир) – 11,0% в административно-подчиненных районах Санкт-Петербурга и 170,89 тыс.кв.м – 14,7% (3,5 тыс.квартир) на территории пригородной зоны.

В истекшем полугодии большой совокупный вклад внесли новые очереди крупных и средних объектов, уже представленных на рынке – их доля в общем объеме вывода за 6 месяцев текущего года составила 56,8%.

Так, например, в проекте «Северная долина» («Главстрой СПб») в продажу вышло 261,14 тыс.кв.м, в ЖК «Комплекс в Шушарах» («Дальпитерстрой») – 80,78 тыс.кв.м, в ЖК «Капитал» («Строительный трест») – 75,88 тыс.кв.м, в ЖК «Юбилейный квартал» («ЛенСпецСМУ») – 59,38 тыс.кв.м. Свой вклад так же внесли ЖК «Орбита» («ЛенСпецСМУ») – 34,67 тыс.кв.м, ЖК «Ладоевский парк» («Квартира.ру») – 26,89 тыс.кв.м, ЖК «Девяткино» («Арсенал-Недвижимость») – 22,16 тыс.кв.м, ЖК «Балтийская жемчужина» («Жемчужная премьера» и «Жемчужная симфония») – 20,96 тыс.кв.м, ЖК «Славянка» («Балтрос») – 17,64 тыс.кв.м, ЖК «Мечта» («Мавис») – 16,00 тыс.кв.м и некоторые другие объекты.

4.5.2. Конкуренты эмитента

В данном пункте информация приводится применительно к Холдингу Setl Group, поскольку эффективность деятельности Эмитента напрямую зависит от деятельности Холдинга в целом.

В области массового домостроения Холдинга есть несколько конкурентов:

- холдинг «Эталон-ЛенСпецСМУ»;
- Группа ЛСР;
- Группа Ленстройматериалы;
- Группа RVI;
- ЛЭК;
- ЮИТ Лентек.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Перечень факторов конкурентоспособности, степень их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

- высокое качество производимой продукции (степень влияния - 50%);
- возможность исполнения индивидуальных заказов (степень влияния - 10%);
- соблюдение сроков (степень влияния - 10%);
- использование новых технологий, наиболее удачные планировочные решения (степень влияния - 10 %);
- узнаваемый, фирменный стиль (степень влияния - 20%).

Эмитент не ведет деятельности за рубежом, в связи с чем не ведет исследований зарубежного рынка.

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:

Уставом Общества закреплена трехуровневая система корпоративного управления (корпоративная модель), состоящая из следующих органов:

- *Общее собрание участников – высший орган управления Общества (статья 10 Устава Общества);*
- *Совет директоров – коллегиальный орган управления Общества (статья 11 Устава Общества), осуществляющий общее руководство деятельностью Общества и созданный по решению Общего собрания участников;*
- *Исполнительный орган (единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества), осуществляющий руководство текущей деятельностью Общества и подотчетный Общему собранию участников (статья 12 Устава Общества).*

Функции органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества согласно Уставу выполняют ревизор Общества, комитет Совета директоров по аудиту, внутренний контролер.

Ниже приводятся положения Устава Общества, наиболее полно раскрывающие компетенцию каждого из вышеперечисленных органов.

Компетенция Общего собрания участников.

Компетенция Общего собрания Участников Общества закреплена в статье 10 Устава Общества (приводится ниже):

«10.4. К исключительной компетенции Общего собрания участников Общества относятся следующие вопросы:

- 10.4.1. Определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*
- 10.4.2. Изменение устава Общества, в том числе изменение размера Уставного капитала Общества;*
- 10.4.3. Внесение изменений в учредительный договор;*
- 10.4.4. Принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю, утверждение такого управляющего и условий договор с ним;*
- 10.4.5. Принятие решения об образовании Совета директоров, определение его численного состава, избрание его членов, досрочное прекращение их полномочий;*
- 10.4.6. Избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизора Общества;*
- 10.4.7. Утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
- 10.4.8. Принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества и определение доли распределяемой чистой прибыли;*
- 10.4.9. Создание в Обществе резервного и иных финансовых фондов, определение порядка расходования средств;*
- 10.4.10. Утверждение (принятие) внутренних (корпоративных) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества;*
- 10.4.11. Принятие решения о размещении обществом облигаций и иных эмиссионных*

ценных бумаг;

10.4.12. Назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;

10.4.13. Принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;

10.4.14. Назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

10.4.15. Решение иных вопросов, предусмотренных Законом.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников Общества, не могут быть переданы им на решение исполнительных органов Общества.»

Компетенция Совета директоров Общества.

Компетенция Совета директоров Общества закреплена в статье 11 Устава Общества (приводится ниже):

«11.4. К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

11.4.1. Определение приоритетных направлений деятельности Общества, в том числе утверждение годового бюджета, бюджетов на среднесрочную и долгосрочную перспективу, стратегий и программ развития Общества, внесение изменений в указанные документы, рассмотрение итогов их выполнения;

11.4.2. Избрание Генерального директора, а также досрочное прекращение полномочий Генерального директора Общества;

11.4.3. Созыв очередного и внеочередного Общего собрания участников Общества, определение повестки дня собрания, даты и места проведения, решение иных вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания участников Общества;

11.4.4. Предварительное утверждение годового отчета Общества;

11.4.5. Утверждение решений о выпуске, проспектов и отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг, ежеквартальных отчетов эмитента эмиссионных ценных бумаг;

11.4.6. Рекомендации по распределению чистой прибыли за отчетный период между участниками Общества, рекомендации по размеру доли распределяемой чистой прибыли;

11.4.7. Разработка предложений по созданию и порядку использования финансовых фондов Общества, а также осуществление контроля за их использованием;

11.4.8. Рекомендации по выбору аудитора Общества, условиям заключаемого с ним договора, в том числе определению размера оплаты его услуг, оценка заключения аудитора;

11.4.9. Одобрение сделки (серии взаимосвязанных сделок), связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом имущества, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный период;

11.4.10. Одобрение сделки (серии взаимосвязанных сделок), в совершении которых имеется заинтересованность, за исключением случаев, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает два процента стоимости имущества общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период;

11.4.11. Согласование совмещения лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Общества, должностей в органах управления других организаций, разрешение работы по совместительству;

11.4.12. Избрание (переизбрание) Председателя Совета директоров Общества, его заместителя;

11.4.13. Создание постоянно действующих или временных (для решения определенных вопросов) комитетов Совета директоров, утверждение положений о них;

11.4.14. Назначение и освобождение от должности Корпоративного секретаря Общества;

11.4.15. Принятие решений об участии (вступлении в качестве участника, прекращении участия, изменении доли участия) Общества в других организациях путем покупки, продажи акций, долей других организаций, а также путем внесения дополнительных вкладов в уставные капиталы этих организаций;

11.4.16. Определение порядка взаимодействия Общества с организациями, в которых участвует Общество;

11.4.17. Рекомендации по вопросам принятия (утверждения) внутренних (корпоративных) документов Общества;

11.4.18. Разработка процедур внутреннего контроля, оценка их эффективности, проведение мероприятий по их усовершенствованию;

11.4.19. Решение иных вопросов, предусмотренных Законом, настоящим Уставом и Положением о Совете директоров Общества.»

Компетенция исполнительного органа.

Компетенция исполнительного органа Общества закреплена в статье 12 Устава Общества (приводится ниже).

Пункт 12.3 Устава Общества.

«12.3. К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания участников и Совета директоров Общества:

- оперативное руководство работой Общества в соответствии с его программами и планами;
- организация выполнения решений Общего собрания и Совета директоров;
- распоряжение имуществом Общества в пределах, установленных настоящим Уставом;
- открытие в банках расчетных и других счетов Общества;
- утверждение правил внутреннего трудового распорядка и обеспечение их соблюдения;
- утверждение должностных инструкций сотрудников Общества;
- утверждение программ финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- утверждение планов и мероприятий по обучению персонала Общества;
- совершение иных действий, вытекающих из закона, настоящего Устава, решений Общего собрания и контракта.»

Новая редакция Устава Общества, закрепляющая структуру органов управления утверждена Решением общего собрания участников ООО «Сэтл Групп» (Протокол № 8/2007 от 01.10.2007).

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа и о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов.

Решением Совета директоров Общества (Протокол № 1/2007 от 12.10.2007) утверждены следующие внутренние документы Общества:

- Положение о Комитете Совета директоров по аудиту;
- Положение о Комитете по стратегии и инвестициям;
- Положение о внутреннем контроле Общества;
- Положение об информационной политике Общества.

Решением общего собрания участников ООО «Сэтл Групп» (Протокол № 9/2007 от 12.10.2007) утверждено положение о Совете директоров Общества.

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.setlgroup.ru

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

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: **Шубарев Максим Валерьевич**

(председатель)

Год рождения: 1968

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1994	2007	ЗАО «Финансово-строительная компания «Петербургская Недвижимость»	генеральный директор
1999	по настоящее время	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	президент
1999	по настоящее время	ОАО «Ленинец»-Холдинг»	вице-президент по управлению недвижимым имуществом
2004	2007	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор
2005	2007	ООО «Сэтл Групп»	генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 60 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.**

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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: **Изак Ян Леонидович**

Год рождения: **1972**

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		
2001	2009	ООО «Научно-Производственная Фирма «Современные Пожарные Технологии»	генеральный директор (по совместительству)
2003	05.10.2010	ООО «Интэкс Лайн»	генеральный директор (по совместительству)
2004	29.12.2007	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	вице-президент по финансам
2004	2007	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор(по совместительству)
2004	по настоящее время	ООО «Офком»	генеральный директор (по совместительству)
2005	2007	ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	генеральный директор (по совместительству)
2005	29.12.2007	ООО «Сэтл Групп»	заместитель генерального директора (по совместительству)

2006	21.10.2010	ЗАО «Рэдем – В»	генеральный директор (по совместительству)
2006	по настоящее время	ООО «Сэтл»	генеральный директор (по совместительству)
2006	по настоящее время	ООО «Спецавтопарк»	генеральный директор (по совместительству)
01.01.2008	по настоящее время	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	вице-президент по финансам(по совместительству)
01.01.2008	по настоящее время	ООО «Сэтл Групп»	генеральный директор
2008	по настоящее время	Дачное некоммерческое партнерство «Грин Хиллс»	председатель правления (по совместительству)
2009	12.08.2010	ООО «Развитие региональных программ»	генеральный директор (по совместительству)
2009	по настоящее время	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор (по совместительству)
2009	по настоящее время	Дачное некоммерческое партнерство «Невский остров»	председатель правления (по совместительству)
12.08.2010	31.01.2011	ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	по настоящее время	ООО «Практис Управление и Эксплуатация»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	по настоящее время	ООО «Ринова»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО «ПН Эксплуатация недвижимости»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО «Созидание»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО "Кантри Хаус"	генеральный директор (по совместительству)

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.**

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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: ***Драпкин Сергей георгиевич***

Год рождения: ***1959***

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		
2003	2008	ООО «Новый Город»	коммерческий директор
2008	по настоящее время	ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»	генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: *Изак Ян Леонидович*

Год рождения: *1972*

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		
2001	2009	ООО «Научно-Производственная Фирма «Современные Пожарные Технологии»	генеральный директор (по совместительству)
2003	05.10.2010	ООО «Интэкс Лайн»	генеральный директор (по совместительству)
2004	29.12.2007	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	вице-президент по финансам
2004	2007	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор(по совместительству)
2004	по настоящее время	ООО «Офком»	генеральный директор (по совместительству)
2005	2007	ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	генеральный директор (по совместительству)
2005	29.12.2007	ООО «Сэтл Групп»	заместитель генерального директора (по совместительству)
2006	21.10.2010	ЗАО «Рэдем – В»	генеральный директор (по совместительству)
2006	по настоящее время	ООО «Сэтл»	генеральный директор (по совместительству)
2006	по настоящее время	ООО «Спецавтопарк»	генеральный директор (по совместительству)
01.01.2008	по настоящее время	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	вице-президент по финансам(по совместительству)
01.01.2008	по настоящее время	ООО «Сэтл Групп»	генеральный директор
2008	по настоящее время	Дачное некоммерческое партнерство «Грин Хиллс»	председатель правления (по совместительству)
2009	12.08.2010	ООО «Развитие региональных программ»	генеральный директор (по совместительству)
2009	по настоящее время	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор (по совместительству)
2009	по настоящее время	Дачное некоммерческое партнерство «Невский остров»	председатель правления (по совместительству)
12.08.2010	31.01.2011	ООО «Управляющая компания	генеральный директор (по

		«Петербургская Недвижимость»	совместительству)
12.08.2010	по настоящее время	ООО «Практис Управление и Эксплуатация»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	по настоящее время	ООО «Ринова»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО «ПН Эксплуатация недвижимости»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО «Созидание»	генеральный директор (по совместительству)
12.08.2010	05.06.2011	ООО "Кантри Хаус"	генеральный директор (по совместительству)

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.**

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Не указывается по единоличному исполнительному органу.

За 2010 год членам Общего собрания участников начислены и выплачены дивиденды в размере 23 700 000 рублей.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый 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

Дополнительная информация:

Согласно ст. 8 Положения о Совете директоров Общества, членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членом Совета директоров. Вознаграждение может выплачиваться один раз в год.

Освобожденному от текущего управления деятельностью Общества Председателю Совета директоров устанавливается должностной оклад в размере 120% от должностного оклада Генерального директора. Членам Совета директоров устанавливается должностной оклад в размере 80% от должностного оклада Генерального директора.

Вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на:

- 30% - в случае его присутствия менее чем на половине заседаний Совета директоров, проведенных в форме совместного присутствия;
- 100% - при его участии менее чем в половине всех проведенных заседаний Совета директоров.

За последний завершённый финансовый год вознаграждение не выплачивалось.

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

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

Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента регулируется Уставом (ст. 15 «Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества»), а также Положением о внутреннем контроле и Положением о комитете Совета директоров по аудиту.

Состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

- Ревизор;
- Комитет Совета директоров по аудиту;
- Внутренний контролер;
- Независимый аудитор.

Ревизор – самостоятельный орган контроля Общества, избираемый на очередном Общем собрании участников Общества сроком на один год.

В компетенцию Ревизора входят следующие вопросы (пункт 15.4 Устава Общества):

** проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;*

**выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности;*

**проверка соблюдения правовых норм при исчислении и уплате налогов;*

**выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации, в соответствии с которыми Общество осуществляет финансово-хозяйственную деятельность;*

**оценка экономической целесообразности финансово-хозяйственных операций Общества.*

Комитет Совета директоров по аудиту создан в качестве рабочего органа Совета директоров Общества для подготовки отдельных решений по вопросам компетенции Совета директоров. Комитет создан на постоянной основе (пункт 1.1 Положения о комитете Совета директоров по аудиту).

Основной целью создания Комитета является повышение эффективности деятельности Общества и дочерних / зависимых компаний, в том числе путем:

- внедрения и обеспечения функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Обществе и дочерних / зависимых компаниях;
- обеспечения независимости внешнего аудитора Общества;
- мониторинга рисков деятельности Общества и дочерних / зависимых компаний (пункт 1.2

Положения о комитете Совета директоров по аудиту).

Внутренний контролер Общества назначен Решением Совета Директоров (Протокол № 1/2007 от 12 октября 2007 года). Он обеспечивает соблюдение процедур внутреннего контроля, сообщает о выявленных нарушениях Комитету по аудиту Совета директоров (статьи 3,4 Положения о внутреннем контроле).

Независимый аудитор (профессиональный аудитор, не связанный имущественными интересами с Обществом или его участниками) привлекается ежегодно для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности (пункт 15.8 Устава Общества). Аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора (пункт 15.9 Устава Общества).

Общее собрание участников утверждает аудитора Общества. Условия договора, заключаемого с аудитором утверждаются по рекомендации Совета директоров Общества.

Эмитентом создана служба внутреннего аудита

Срок работы службы внутреннего аудита/внутреннего контроля и ее ключевые сотрудники:

В 2007 году был организован отдел МСФО в структуре Эмитента.

Начальник отдела - Иванова Елена Владимировна.

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

Основные функции службы внутреннего аудита - аудит компаний, входящих в Холдинг Setl Group, проверка и предоставление документов внешним аудиторам, координация проверок.

Начальник отдела МСФО подчиняется финансовому директору ООО "Сэтл Групп".

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Координация и предоставление сведений.

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизор**

ФИО: **Складчикова Наталья Владимировна**

Год рождения: **1962**

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		
2001	2007	ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	главный бухгалтер
2003	2007	ООО "Кварта"	главный бухгалтер
2003	по настоящее время	ООО "Пальмира"	главный бухгалтер
2006	2007	НП "Корпорация "Петербургская Недвижимость"	начальник отдела внутреннего контроля
2008	по настоящее время	ООО "Сэтл Групп"	начальник отдела внутреннего контроля
2010	по настоящее время	ООО "Сэтлпроф"	главный бухгалтер

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Комитет Совета директоров по аудиту**

ФИО: **Драпкин Сергей Георгиевич**

(председатель)

Год рождения: **1959**

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		
2003	2008	ООО «Новый Город»	коммерческий директор
2008	по настоящее время	ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа»	генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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: **Шубарев Максим Валерьевич**

Год рождения: **1968**

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		
1994	2007	ЗАО «Финансово-строительная компания «Петербургская Недвижимость»	генеральный директор
1999	по настоящее время	НП «Корпорация «Петербургская Недвижимость»	президент
1999	по настоящее время	ОАО «Ленинец»-Холдинг»	вице-президент по управлению недвижимым имуществом
2004	2007	ООО «Холдинг-Центр»	генеральный директор
2005	2007	ООО «Сэтл Групп»	генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 60 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения Ежеквартального отчета ценных бумаг также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества**

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Внутренний контролер**

ФИО: **Складчикова Наталья Владимировна**

Год рождения: **1962**

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		
2001	2007	ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	главный бухгалтер
2003	2007	ООО "Кварта"	главный бухгалтер
2003	по настоящее время	ООО "Пальмира"	главный бухгалтер
2006	2007	НП "Корпорация "Петербургская Недвижимость"	начальник отдела внутреннего контроля
2008	по настоящее время	ООО "Сэтл Групп"	начальник отдела внутреннего контроля
2010	по настоящее время	ООО "Сэтлпроф"	главный бухгалтер

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

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

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

Единица измерения: *руб.*

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный 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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизор*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Сведения

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный 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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Комитет Совета директоров по аудиту*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный 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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Внутренний контролер*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный 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

Дополнительная информация:

Ревизору Общества, членам Комитета Совета директоров по аудиту, внутреннему контролеру Общества вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления за 2010 год не предусматривались и не выплачивались.

Соглашения, относительно таких выплат в текущем 2011 году, по состоянию на момент подготовки настоящего ежеквартального отчета, не заключались.

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	2 кв. 2011
Среднесписочная численность работников, чел.	6.67
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	12 191
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	4 531
Общий объем израсходованных денежных средств	16 722

Существенных изменений среднесписочной численности за второй квартал 2011 года не происходило.

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 участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: 3

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

ФИО: *Изак Ян Леонидович*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.*

ФИО: *Шубарев Максим Валерьевич*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в*

размере 60 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.

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 завершенный 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: **26.04.2011**

Список акционеров (участников)

ФИО: *Шубарев Максим Валерьевич*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в размере 60 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.*

ФИО: *Изак Ян Леонидович*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.*

ФИО: *Семенов Вячеслав Васильевич*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета данная доля передана по договорам доверительного управления имуществом Шубареву М.В. и Изаку Я.Л.*

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	151 407 115	-
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	70 368 335	
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	29 723	
в том числе просроченная		x
Итого	221 805 173	
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: *Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Сэтл"*

Место нахождения: *Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.212, литер А*

Сумма дебиторской задолженности, руб.: *88 027 438.29*

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

Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: *Да*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *99.84*

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

ФИО: *Изак Ян Леонидович*

Сумма дебиторской задолженности, руб.: *70 151 144.01*

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

Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: *Да*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества.*

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

Организация: ООО «Сэтл Групп»

Сфера деятельности: управленческая деятельность

Должность: генеральный директор

Организация: ООО «Сэтл»

Сфера деятельности: управленческая деятельность

Должность: генеральный директор

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 67н от 22.07.2003*

Бухгалтерский баланс на 30 июня 2011 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл Групп"	по ОКПО	30.06.2011
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	57903561
Вид деятельности	по ОКВЭД	7810245481
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	74.13.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 196066 Россия, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 стр. А		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	41	157	332
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	618	645	1 514
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	337 848	217 442	717 377
	Отложенные налоговые активы	1160	9 659	4 050	7 019
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	348 166	222 294	726 242
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	221 805	171 327	143 790
	Финансовые вложения	1240	477 713	558 508	134 991
	Денежные средства	1250	760	338	400
	Прочие оборотные активы	1260	9 836	15 721	25 975
	Итого по разделу II	1200	710 115	745 894	305 156
	БАЛАНС	1600	1 058 281	968 188	1 031 398

ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20 000	20 000	20 000	
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	
Резервный капитал	1360	-	-	-	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20 872	24 450	16 689	
Итого по разделу III	1300	40 872	44 450	36 689	
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1410	847 464	847 464	847 464	
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-	
Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-	
Прочие обязательства	1450	-	-	-	
Итого по разделу IV	1400	847 464	847 464	847 464	
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1510	138 301	58 057	100 436	
Кредиторская задолженность	1520	4 617	8 802	16 792	
Доходы будущих периодов	1530	4	87	252	
Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-	
Прочие обязательства	1550	27 023	9 329	29 765	
Итого по разделу V	1500	169 945	76 275	147 245	
БАЛАНС	1700	1 058 281	968 188	1 031 398	

Руководитель

_____ (подпись)

Изак Ян

Леонидович

_____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

_____ (подпись)

Костылевская

Галина Николаевна

_____ (расшифровка подписи)

20 июля 2011 г.

**Отчет о прибылях и убытках
за 6 месяцев 2011 г.**

	Форма № 2 по ОКУД	Коды
		0710002
	Дата	30.06.2011
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл Групп"	по ОКПО	57903561
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7810245481
Вид деятельности	по ОКВЭД	74.13.1
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Местонахождение (адрес): **196066 Россия, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 стр. А**

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2011г.	За Январь - Июнь 2010г.
	Выручка	2110	25 123	22 230
	Себестоимость продаж	2120	(8 783)	(8 796)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	16 340	13 434
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(11 618)	(14 868)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 722	(1 434)
	Доходы от участия в других организациях	2310	28 500	16 675
	Проценты к получению	2320	58 105	74 245
	Проценты к уплате	2330	(62 264)	(66 861)
	Прочие доходы	2340	83	82
	Прочие расходы	2350	(14 633)	(9 937)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	14 513	12 770
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2 812	4 891
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	5 609	(4 110)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	20 122	8 660

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2011г.	За Январь - Июнь 2010г.
	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	20 122	8 660
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель	<u>Изак Ян</u> Леонидович (подпись) (расшифровка подписи)	Главный бухгалтер	<u>Костылевская</u> Галина Николаевна (подпись) (расшифровка подписи)
--------------	--	-------------------	--

20 июля 2011 г.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ СВОДНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

		31 декабря 2010 года
АКТИВЫ		
<i>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>		
Нематериальные активы		184
Основные средства за вычетом амортизации		187 442
Незавершённое строительство		1 256 728
Долгосрочные финансовые вложения		1 649 003
Отложенные налоговые активы		11 459
	<i>ИТОГО I</i>	3 104 816
<i>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>		
Запасы		814 591
НДС по приобретенным ценностям		2 061
Дебиторская задолженность		3 727 472
Краткосрочные финансовые вложения		2 185 591
Денежные средства и эквиваленты		63 907
Прочие оборотные активы		9 852
	<i>ИТОГО II</i>	6 803 474
ВСЕГО АКТИВОВ		9 908 290
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
<i>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</i>		
Акционерный капитал		20 000
Добавочный капитал		1 796 305
Нераспределённая прибыль (накопленный убыток) на начало отчетного периода		(10 411)
Нераспределённая прибыль за отчетный период		72 541
	<i>ИТОГО III</i>	1 878 435
<i>IV. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА</i>		
Доля меньшинства в дочерних обществах		2 670
	<i>ИТОГО IV</i>	2 670
<i>V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>		
Долгосрочные займы и кредиты		7 170
Долгосрочные займы и кредиты		5 140 879
Отложенные налоговые обязательства		7 170
Прочие долгосрочные обязательства		49 298
	<i>ИТОГО V</i>	5 197 347
<i>VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>		

Краткосрочные займы и кредиты	720 100
Кредиторская задолженность	2 036 800
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	3 624
Доходы будущих периодов	87
Прочие краткосрочные обязательства	69 227
<i>ИТОГО VI</i>	2 829 838
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА	9 908 290

Руководитель _____ /Изак Ян Леонидович/

Главный бухгалтер _____ /Костылевская Галина Николаевна/

«16» августа 2011 г.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за Январь – Декабрь 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2010 года
Выручка	2 781 291
Себестоимость	(2 324 205)
<i>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</i>	457 086
Коммерческие расходы	(12 571)
Управленческие расходы	(233 317)
<i>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ</i>	211 198
Проценты к получению	169 185
Проценты к уплате	(449 011)
Доходы от участия в других организациях	46 568
Прочие операционные доходы	408 494
Прочие операционные расходы	(283 903)
<i>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</i>	109 126
Отложенные налоговые активы	(4 803)
Отложенные налоговые обязательства	1 557
Текущий налог на прибыль	(24 074)
<i>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА</i>	75 211
<i>В том числе:</i>	
<i>приходящаяся на долю меньшинства</i>	3 998
<i>приходящаяся на участников Головной организации Группы</i>	71 213

Руководитель _____ /Изак Ян Леонидович/

Главный бухгалтер _____ /Костылевская Галина Николаевна/

«16» августа 2011 г.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Группа компаний «Сэтл Групп» (далее – Группа) состоит из Головной организации– ООО «Сэтл Групп» (далее – Головная организация) и ее дочерних обществ ООО «Сэтл Сити», ООО «Центр развития проектов «Петербургская недвижимость», ООО «Сэтлпроф» и ООО «Сэтл».

Головная организация является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации 12 ноября 2001 года.

Участниками Головной организации ООО «Сэтл Групп» по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года являются Госп. Шубарев М.В. (60% доли в уставном капитале – владение напрямую; 10% доли в уставном капитале – владение по договору доверительного управления), Госп. Изак Я.Л. (20% доли в уставном капитале – владение напрямую; 10% доли в уставном капитале – владение по договору доверительного управления).

Уставный капитал Головной организации составляет 20 000 тыс. руб.

Головной организации принадлежат следующие доли в дочерних обществах:

Наименование	Доля участия	Уставный капитал, тыс. руб.	Виды деятельности
ООО «Сэтл Сити»	100%	50 000	Девелопмент, строительство жилья и бизнес-центров, осуществление функций заказчика-застройщика и заказчика строительства, управление инвестиционной собственностью, операции с недвижимостью, ведение риэлтерской деятельности
ООО «Центр развития проектов «Петербургская недвижимость»	90%	3	Услуги в сфере недвижимости, консультирование по оптимальному проектированию недвижимости
ООО «Сэтлпроф»	100%	10 (по состоянию на 01 января 2010 года – 8)	Строительство, выполнение функции генерального подрядчика

ООО «Сэтл»	90%	200	Исследование конъюнктуры рынка
------------	-----	-----	--------------------------------

Генеральным директором Головной организации Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года является Госп. Изак Я.Л.

В состав Совета директоров Головной организации по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года входят Госп. Шубарев М.В. (председатель), Госп. Изак Я.Л., Госп. Драпкин С.Г.

Основными видами деятельности Группы компаний «Сэтл Групп» являются строительство жилой и коммерческой недвижимости, управление инвестиционным имуществом, риэлтерская деятельность на рынке недвижимости.

Головной офис Группы находится по адресу: 196066, Россия, Санкт-Петербург, Московский пр., д. 212, лит. А.

Численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года, составляет 357 человек и 422 человек, соответственно.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

а. Соответствие стандартам

Представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, в том числе в соответствии с Приказом Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. № 112 «О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности».

б. Бухгалтерские оценки и допущения и отступления от требований стандартов

Менеджмент Группы делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Менеджмент Группы использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики.

Наиболее значимые суждения менеджмента, а также отступления от требований стандартов, оказывающие влияние на показатели предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности, представлены ниже:

а. Отсутствие периода сравнительной информации

Представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит периода сравнительной информации, как того требует [Положение](#) по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99). Менеджмент начал подготовку сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности начиная с 01 января 2010 года. Представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность является периодом сравнительной информации для первой сокращенной

сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности, которую Менеджмент составит за 2011 год.

b. Ограничение периметра дочерних обществ

Менеджмент сформировал Группу компаний, состоящую из Головной организации и ее дочерних обществ, в которых Головная организация непосредственно владеет более 50% в уставном/акционерном капитале, но не включил в Группу компаний так называемые «внучатые» общества (дочерние общества дочерних обществ), в полном соответствии с формальными требованиями Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности Министерства Финансов (Приказ Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. N 112). В соответствии же с другими общепринятыми стандартами бухгалтерского учета (такими, например, как Международные стандарты финансовой отчетности) включение контролируемых дочерних компаний дочерних необходимо).

Наряду с представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Менеджмент подготавливает и публикует Комбинированную финансовую отчетность, соответствующую Международным стандартам финансовой отчетности, в которой комбинированию подвергается более широкий круг компаний, чем подвергнуто сведению в представленной отчетности. В представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности дополнительные компании, вошедшие в периметр консолидации по МСФО, но не вошедшие в представленную сводную отчетность, рассматриваются в качестве связанных сторон.

Группа компаний «Сэтл Групп», которая была бы определена, если бы Менеджмент использовал принципы формирования Группы согласно общепринятым принципам бухгалтерского учета, таким например, как Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) (то есть с включением в сводную отчетность внучатых компаний – дочерних компаний дочерних) - состояла бы из следующих компаний: ОАО «БИКОР», ООО «Главучетпроект», ООО «Авангард ТД», ООО «АСМ», ООО «ИТТ», ООО «Новый Элемент», ООО «Потенциал», ООО «Практикс КБ», ООО «Сэтл Северная Европа», ООО «Сэтл Сити» (Москва), ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость», ООО «Центр Оценки ПН», ЗАО «Истланд Кредит», ООО «Созидание», ООО «Конкорд-Юбилейный», ООО «Сэтл Сити Калининград», ООО «МонолитКом», ООО «МонолитКом-Электро», ЗАО Развитие территории «Петербургская Недвижимость», ООО ПН «Эксплуатация недвижимости», ООО «Экология и Здоровье», ООО «Городская перспектива», ООО «Развитие города», ООО «Евростройпроект», ООО «Каскад», ООО «Комплектация строительства «Петербургская Недвижимость», ООО «Практикс Управление и Эксплуатация», ЗАО «Рэдем-В», ООО «Сэтл Эстейт-Ярославль», ООО «Хонвилл», ООО «Строительная компания «Содружество», ООО «Приморский,46», ООО «Сэтл Эстейт».

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2010 года из состава Группы выбыло ООО «Инвестстрой» (инвестиция Головной организации на 01 января 2010 года составляла 7,56

тыс. руб., на 31 декабря 2010 года – 0). Компания ООО «Инвестстрой» прекратила свое существование. Существенные активы и обязательства ее были переведены на другие компании Группы.

с. Непредоставление Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5

Представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит сводного Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5, предусмотренных [Положением](#) по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99). Соответствующее отступление сделано ввиду того, что затраты на подготовку Предварительного сокращенного сводного Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5 превышают выгоды пользователей соответствующей сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Более того, как указано выше, Группа компаний «Сэтл Групп» ежегодно подготавливает комбинированную финансовую отчетность Группы, в которой приводятся Комбинированный отчет о денежных потоках и Примечания к комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

(а) Принципы составления сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Сводная бухгалтерская отчетность Группы объединяет бухгалтерскую отчетность головной организации и ее дочерних обществ, а также включает данные о зависимых обществах.

i -Дочерние компании

Для целей формирования сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности дочерней компанией является следующая:

- 1) головная организация которой обладает в ней более пятьюдесятью процентами голосующих акций акционерного общества или более пятидесяти процентов уставного капитала общества с ограниченной ответственностью (то есть дочернее общество «первого порядка», напрямую принадлежащее головной организации, без включения в сводную отчетность дочерних компаний второго и далее порядков, то есть «внучатых» компаний или дочерних компаний дочерних обществ);
- 2) головная организация имеет возможность определять решения, принимаемые дочерним обществом, в соответствии с заключенным между головной организацией и дочерним обществом договором;
- 3) в случае наличия у головной организации иных способов определения решений, принимаемых дочерним обществом.

Данные о дочернем обществе могут не включаться в сводную бухгалтерскую отчетность, если данные о дочернем обществе не оказывают существенное влияние для формирования представления о финансовом положении и финансовых результатах деятельности Группы, и если включение бухгалтерской отчетности дочернего общества в сводную бухгалтерскую отчетность противоречит требованию рациональности. В случае невключения данных о дочернем обществе в сводную бухгалтерскую (финансовую) отчетность стоимостная оценка участия головной организации в дочернем обществе отражается в сводной бухгалтерской отчетности в порядке, установленном для отражения финансовых вложений.

Данные о дочернем обществе включаются в сводную бухгалтерскую отчетность с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения головной организацией соответствующего количества акций или доли в уставном капитале дочернего общества и прекращают включаться с первого числа месяца, следующего за месяцем продажи или ликвидации дочернего общества.

ii -Методология сведения бухгалтерской отчетности

В сводную бухгалтерскую отчетность объединяются все активы и пассивы, доходы и расходы головной организации и дочерних обществ путем построчного суммирования соответствующих данных по описанным в представленной главе правилам.

iii -Операции, исключаемые (элиминируемые) при подготовке сводной бухгалтерской отчетности

При подготовке сводной бухгалтерской отчетности подлежат взаимоисключению внутригрупповые остатки (сальдо расчетов между членами Группы), внутригрупповые обороты (доходы и расходы по операциям между членами Группы) и любые суммы нереализованной прибыли или убытка, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль элиминируется из стоимости соответствующего актива по состоянию на каждую отчетную дату. Таким образом, при объединении бухгалтерской отчетности головной организации и дочерних обществ в сводный бухгалтерский баланс не включаются финансовые вложения головной организации в уставные капиталы дочерних обществ и соответственно уставные капиталы дочерних обществ в части, принадлежащей головной организации; показатели, отражающие дебиторскую и кредиторскую задолженность между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами; прибыль и убытки от операций между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами; дивиденды, выплачиваемые дочерними обществами головной организации, либо другим дочерним обществам той же головной организации, а также головной организацией своим дочерним обществам (в сводной бухгалтерской отчетности отражаются лишь дивиденды, подлежащие выплате организациям и лицам, не входящим в Группу).

iv -Выделение доли меньшинства

В сводном бухгалтерском балансе показатель доли меньшинства отражает величину чистых активов дочернего общества, не принадлежащего головной организации. Доля меньшинства в сводном бухгалтерском балансе определяется исходя из величины чистых активов дочернего общества по состоянию на отчетную дату и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве (доли не принадлежащей головной организации уставного капитала в его общей величине). В сводном отчете о прибылях и убытках показатель доли меньшинства отражает величину финансового результата деятельности дочернего общества, не принадлежащую головной организации. Доля меньшинства для составления сводного отчета о прибылях и убытках определяется исходя из величины чистой прибыли или убытка дочернего общества за отчетный период и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве (доли не принадлежащей головной организации уставного капитала в его общей величине).

(b) Отчетность по сегментам

Базой для выделения бизнес – сегментов является структура управления и внутренней отчетности Группы.

Группа выделяет следующие сегменты:

- Продажа построенной собственными силами недвижимости;
- Продажа строительных материалов;
- Подрядные услуги;
- Предоставление недвижимости в аренду;
- Перепродажа недвижимости.

(c) Незавершенное производство и незавершенное строительство

В составе незавершенного строительства учитываются затраты по незаконченному капитальному строительству, а также затраты по услугам заказчика-застройщика, имеющие долгосрочный характер.

Группа применяет Положение по бухгалтерскому учету №2/2008 «Учет договоров подряда» следующим образом: если в рамках договора генерального подряда, выполняемым Группой, подразумевается осуществление функций заказчика строительства, без выполнения работ собственными силами, то метод учета выручки и затрат «по проценту завершенности работ» не применяется.

В учете остальных договоров подряда для признания выручки и затрат используется метод «по проценту завершенности работ». Если признание выручки и себестоимости по договорам подряда (в том числе при выполнении функции генерального подрядчика), рассчитанное по проценту завершенности работ, практически совпадает с признанием выручки и себестоимости по актам выполненных работ, подписываемых с заказчиками с периодичностью, близкой к месяцу, то метод «по проценту завершенности работ» не применяется.

Затраты по строительству собираются по статье «Вложения во внеоборотные активы».

(d) Строительство и продажа недвижимости через инвестиционные схемы

Целевые средства по инвестиционным договорам, подразумевающим строительство и продажу недвижимости третьим лицам, учитываются в рамках статьи баланса «Целевое финансирование» в составе раздела бухгалтерского баланса «Капитал», до момента передачи покупателю построенной недвижимости.

Выручкой Группы в этом случае признается экономия, равная разнице между привлеченными инвестиционными средствами и фактической стоимостью объекта строительства. Соответствующая выручка в отчете о прибылях и убытках отражается в момент подписания акта приема-передачи недвижимости по статье «Прочие доходы».

(e) Строительство и продажа недвижимости за счет Группы

При окончании строительства недвижимости за счет Группы, а не за счет инвестора, сумма затрат строительства в момент окончания строительства переносится в статью баланса «Запасы», а именно – «Готовая продукция».

(f) Отражение затрат по привлечению финансирования

Затраты, связанные с привлечением финансирования, например, с выпуском облигаций Группы, списываются в состав прочих расходов равномерно в течение периода пользования соответствующим привлеченным финансированием.

(g) Отражение затрат по кредитам займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, созданием или строительством основного средства капитализируются в том случае, если это те затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы не были произведены расходы на соответствующий объект основных средств.

(h) Амортизация основных средств

Нидже представлен диапазон сроков полезного использования основных средств:

Группа основных средств	Диапазон сроков полезного использования, лет
Земельные участки	-
Здания	50
Машины и оборудование	3-30

Транспорт	5-25
Прочие объекты основных средств	2-10

(i) Резервы

Группа не формирует резерва по сомнительной дебиторской задолженности и резерва по оплате отпусков. Списание безнадежной дебиторской и кредиторской задолженности производится на основании документов, требующих списания, обычно, при наступлении срока исковой давности. Группа может формировать резерв под предстоящие расходы по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию.

(j) Отражение дисконта по дисконтным векселям и облигациям

Финансовые расходы по дисконтным векселям и облигациям Головной организации и дочерних обществ признаются равномерно в течение периода обращения этих векселей и облигаций. Дисконт учитывается по статье «Расходы будущих периодов».

(k) Распределение общехозяйственных расходов в себестоимость строящихся объектов

Общехозяйственные расходы распределяются в себестоимость строящихся объектов пропорционально расходам на оплату труда рабочих групп сотрудников, закрепленных за конкретным объектом строительства и фактически выполняющих работу по объекту, в общих затратах на оплату труда всех рабочих групп по итогам каждого месяца.

Часть суммы общехозяйственных расходов, определенная на базе затрат на оплату труда сотрудников, не входящих в рабочие группы по объектам строительства, распределяется по другим видам деятельности, исходя из обоснованных расчетов.

(l) Капитализация расходов до получения разрешения на строительство

Расходы, связанные со строительством объектов недвижимости до получения разрешения на строительство накапливаются по статье баланса «Расходы будущих периодов». Они переносятся на статью «Вложения во внеоборотные активы» в месяце, следующим за месяцем получения соответствующего разрешения на строительство (при строительстве для инвестором или заказчиков) или на статью «Незавершенное производство» (при строительстве за счет Группы) в тот же срок.

(m) Условные факты хозяйственной деятельности

Группа раскрывает существенные условные факты хозяйственной деятельности в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности. Условным фактом хозяйственной деятельности является имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в

будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

4. ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

22 мая 2007 года ООО "Сэтл Групп" разместила облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением на ЗАО "ФБ ММВБ" на общую сумму 1 000 000 тыс.руб. Реквизиты выпуска - гос.рег. № 4-01-36160-R от 22.06.2006, ISIN КОД - RU000A0JNM57. Номинальная стоимость облигации -1 тыс. руб. Срок обращения составляет 5 лет. Дата погашения 15.05.2012. Ставка купона 11,7 %. По состоянию на отчетную дату часть облигаций компании находится в обращении. Облигации включены в котировальный список ЗАО "ФБ ММВБ" А первого уровня. Поручителями по облигационному займу выступили: ООО "Сэтл Сити", ООО "ЦРП "Петербургская Недвижимость", ООО "Пальмира". Депозитарием и платежным агентом по соответствующим облигациям является НКО ЗАО НРД.

5. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности отражен уставный капитал только Головной организации Группы, составляющий по состоянию на 31 декабря 2010 года и 01 января 2010 года 20 000 тыс. руб. До момента публикации настоящей финансовой отчетности изменений в уставном капитале не производилось.

В течение периода, оканчивающегося 31 декабря 2010 года, Головная организация Группы начислила дивидендов за 2009 года 19 200 тыс. руб., и выплатила 38 654 тыс. руб. дивидендов за 2009 год и предыдущие периоды.

6. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции с Менеджментом

Ключевым членам Руководства были выплачены следующие суммы вознаграждения, включенные в состав расходов на персонал:

	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
	2	
Заработная плата и премии	066	2 551
	2	
	066	2 551

Как указано в пункте 2 в Пояснений к предварительной сокращенной бухгалтерской (финансовой) отчетности «Основы представления отчетности – ограничение периметра дочерних обществ», дочерние общества Группы в свою очередь имеют вложения в дочерние общества, которые не вошли в представленную предварительную сокращенную сводную бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Соответственно, полный список связанных сторон, представлен ниже:

Внучатые компании Головной организации:

ОАО «БИКОР», ООО «Главучетпроект», ООО «Авангард ТД», ООО «АСМ», ООО «ИТТ», ООО «Новый Элемент», ООО «Потенциал», ООО «Практис КБ», ООО «Сэтл Северная Европа», ООО «Сэтл Сити» (Москва), ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость», ООО «Центр Оценки ПН», ЗАО «Истланд Кредит», ООО «Созидание», ООО «Конкорд-Юбилейный», ООО «Сэтл Сити Калининград», ООО «МонолитКом», ООО «МонолитКом-Электро», ЗАО Развитие территории «Петербургская Недвижимость», ООО ПН «Эксплуатация недвижимости», ООО «Экология и Здоровье», ООО «Городская перспектива», ООО «Развитие города», ООО «Евростройпроект», ООО «Каскад», ООО «Комплектация строительства «Петербургская Недвижимость», ООО «Практис Управление и Эксплуатация», ЗАО «Рэдем-В», ООО «Сэтл Эстейт-Ярославль», ООО «Хонвилл», ООО «Строительная компания «Содружество», ООО «Приморский,46», ООО «Сэтл Эстейт»;

Прочие компании, являющиеся связанными сторонами:

ЗАО «Агентство «Петербургская Недвижимость», ООО «Инвестстрой», НПУРН «Корпорация «Петербургская Недвижимость», ООО «Европроект», ООО «Информационные Технологии и Телекоммуникации», ООО Практис «Брокеридж и консалтинг», ООО «Агентство по развитию города «Созидание», ООО «АСТ», ООО «Сэтл», ООО «Сэтл Эстейт - Калининград», Setl-North Europe Oy, Kiinteisto Oy Korakaпana Oy, ООО «Сэтл Инвест», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация – Архангельск», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация – Великий Новгород», ООО «БИКОР» - Выборг, ООО «Балтийская ипотечная Корпорация – Екатеринбург», ООО «БИКОР» - Калининград, ООО «Балтийская ипотечная Корпорация - Мурманск», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация - Псков», ООО «БИКОР» - Сосновый Бор, ООО «Балтийская ипотечная Корпорация - Ярославль», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация - Гатчина», ООО «Балтийская ипотечная Корпорация - Тверь», ООО «Сэтл Эстейт» (Москва), ООО «Развитие региональных программ», ООО «Сэтл Сити Омск», ООО «Строительная компания «Созвездие», ООО «МонолитКом-Авто», ООО «Пальмира», ООО «Холдинг – Центр», ОАО «Авангард», ООО «Авангард-Управляющая компания», ООО «Загород «Петербургская Недвижимость», ООО «Северный модерн», ООО «Спецавтопарк», ООО «Сэтвилл», ООО «ФОБ ЛМЗ», ООО «Центр аренды «Петербургская Недвижимость», ООО «Промышленные комплексы», ООО «Содружество Инвест», ООО «Центр коттеджных поселков «Петербургская Недвижимость», ООО «Центр по сопровождению сделок недвижимости», ООО «Дом на Гороховой», ООО «Загород Петербургская Недвижимость»,

ООО «База Отдыха Оредеж», ООО «Офком», ООО «Паладин», ООО «Петербургская недвижимость», ЗАО «Развитие Территорий «Петербургская недвижимость», ООО «Цесма», ООО «Практис Консалтинг», ООО «Юридический центр «Петербургская Недвижимость».

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Дата подписания представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности – 16 августа 2011 года.

В период после отчетной даты но до даты подписания представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности Группа произвела увеличение уставного капитала своего дочернего общества ООО «Сэтл» на 12 500 тыс. руб. Соответствующая инвестиция увеличила долю Группы в этом дочернем обществе с 90% по состоянию на 31 декабря 2010 года до 99,84% по состоянию на 20 июня 2010 года. Соответственно, доля меньшинства в указанном дочернем обществе уменьшилась с 10% до 0,16%.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа приняла решение о размещении второго облигационного займа на общую сумму 1 000 000 тысяч рублей. Также Менеджмент зарегистрировал соответствующий проспект эмиссии в регистрационных органах. В период с отчетной даты до даты подписания представленной отдельной финансовой отчетности Менеджмент осуществлял подготовку к фактическому размещению облигационного займа, которое, как ожидается, произойдет в третьем квартале 2011 года. До даты подписания представленной отдельной финансовой отчетности фактически размещение облигационного займа не произошло.

Менеджмент не обладает сведениями о других существенных событиях, произошедших с отчетной даты представленной финансовой отчетности (31 декабря 2010 года) до момента подписания данной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности (16 августа 2011 года).

Аудиторское заключение

ИСХ. № 149 от «16» августа 2011г.

Исполнительному органу Общества

с ограниченной ответственностью

«Сэтл Групп»

Аудируемое лицо

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Групп» и ее дочерние общества (далее по тексту – Группа компаний «Сэтл Групп»).

Место нахождения Головной организации Группы: Российская Федерация, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.212, литер А.

Государственный регистрационный номер: 1027804904445.

Аудитор

Наименование: Закрытое акционерное общество «Аудиторская компания «Институт проблем предпринимательства».

Место нахождения: 191119, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д.92, лит.А.

Государственный регистрационный номер: 1027809211210.

ЗАО «АК «Институт проблем предпринимательства» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР) и включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 28 декабря 2009 г. за основным регистрационным номером 10402019302.

Мы провели аудит предварительной сокращенной сводной бухгалтерской отчетности Группы компаний «Сэтл Групп», состоящей из предварительного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 года, предварительного отчета о прибылях и убытках за период с 01 января 2010 года по 31 декабря 2010 года и пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными правилами составления сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных аспектах данной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30 декабря 2008г. № 307-ФЗ;
- Федеральными стандартами аудиторской деятельности.

Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Объем проводимого аудита, принятый с учетом уровня существенности, рассчитанного в соответствии с существующими внутрифирменными стандартами, позволил выполнить процедуры аудита, необходимые для получения пользователем уверенности в том, что аудит был проведен в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, правилами и стандартами.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Оговорки

Отсутствие периода сравнительной информации

Как указано в пункте 2 Пояснительной записки, представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит периода сравнительной информации, как того требует Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99). Менеджмент начал подготовку сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности начиная с 01 января 2010 года. Представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность является периодом сравнительной информации для первой сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности, которую Менеджмент составит за 2011 год.

Ограничение периметра дочерних обществ

Как указано в пункте 2 Пояснительной записки, Менеджмент сформировал Группу компаний, состоящую из Головной организации и ее дочерних организаций, в которых Головная организация непосредственно владеет более 50% в уставном/акционерном капитале, но не включил в Группу компаний так называемые «внучатые» общества (дочерние общества дочерних обществ), в полном соответствии с формальными требованиями Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности Министерства Финансов (Приказ Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. N 112). В соответствии же с другими общепринятыми стандартами бухгалтерского учета (такими, например, как МСФО) включение контролируемых дочерних компаний дочерних необходимо).

В случае, если бы в Группу компаний для целей представленной сводной финансовой отчетности были включены дочерние общества дочерних обществ, то сводная выручка Группы за 2010 год увеличилась бы на 566 452 тыс. руб. до 3 347 743 тыс. руб., а сводные чистые активы по состоянию на 31 декабря 2010 года возросли бы на 1 399 897 тыс. руб. до 3 281 002 тыс. руб.

Непредоставление Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5

Как указано в пункте 2 Пояснительной записки к представленной предварительной сокращенной сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности, представленная сводная отчетность не содержит сводного Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99). Соответствующее отступление сделано ввиду того, что затраты на подготовку Предварительного сокращенного сводного Отчета о движении денежных средств и сводных расшифровок по форме №5 превышают выгоды пользователей соответствующей сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности. Более того, Группа компаний «Сэтл Групп» ежегодно подготавливает комбинированную финансовую отчетность Группы, в которой приводятся

Комбинированный отчет о денежных потоках и Примечания к комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Мнение

По нашему мнению, представленная предварительная сокращенная сводная бухгалтерская (финансовая) отчетность, за исключением оговорок, представленных выше, достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение организации Группы компаний «Сэтл Групп» по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с установленными правилами составления сводной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

«16» августа 2011г.

Директор ЗАО «Аудиторская компания «Институт

проблем предпринимательства»:

Мочуловская

Наталья Юрьевна

(Квалификационный аттестат аудитора №К014765 выдан в соответствии с Решением Центральной Аттестационно-Лицензионной Аудиторской Комиссии Минфина России от 27.02.95г. (Протокол № 15). Аттестат выдан на неограниченный срок. ОРН 20002010196)

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

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 завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: -

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: -

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 завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений не было

Дополнительная информация:

Информация не приводится, поскольку эмитент не владеет недвижимым имуществом.

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.: **20 000 000**

Размер долей участников общества

ФИО: **Изак Ян Леонидович**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества**

ФИО: **Шубарев Максим Валерьевич**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 60 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета также является доверительным управляющим доли в размере 10 % от уставного капитала Общества**

ФИО: **Семенов Вячеслав Васильевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **Является участником Общества с долей в размере 20 % от уставного капитала Общества. На дату утверждения отчета данная доля передана по договорам доверительного управления имуществом Шубареву М.В. и Изаку Я.Л.**

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

Указанных фондов нет

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

Наименование высшего органа управления эмитента: **Общее собрание участников (п.10.1 Устава).**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня (пп.10.11.1).

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований: **Внеочередное общее собрание участников Общества созывается по инициативе Генерального директора Общества, по требованию (решению) Совета директоров, Ревизора Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от Общего числа голосов участников Обществ. (п.10.6 Устава). Орган или лица,**

созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня (пп.10.11.1).

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:
Очередное Общее собрание участников Общества проводится не реже чем один раз в год. Очередное Общее собрание участников Общества созывается Советом директоров Общества. Срок проведения очередного Общего собрания участников Общества, на котором утверждаются годовые результаты деятельности Общества, должно проводиться не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. (п.10.5 Устава). Внеочередное Общее собрание участников Общества проводится в случаях, определенных Уставом Общества, а также в любых иных случаях, если проведения такого Общего собрания требуют интересы Общества и его участников. (п.10.6 Устава). Общее собрание участников Общества проводится в порядке, установленном Законом, Уставом Общества и его внутренними документами. В части, не урегулированной Законом, Уставом Общества и внутренними документами Общества, порядок проведения Общего собрания участников Общества устанавливается решением Общего собрания участников Общества. (пп.10.12.1 Устава)

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее, чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников Общества.

Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания участников Общества. (пп.10.11.2 Устава)

В случае, если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня Общего собрания участников Общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях. (пп.10.11.3 Устава)

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):

К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке Общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы Общества, или проекты учредительных документов Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная Уставом Общества. Лицо, созывающее Общее собрание участников Общества, обязано направить участникам информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении Общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня соответствующую информацию и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении. Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения Общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов (пп.10.11.4 Устава).

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Уставом не регламентируется.

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 «Центр*

развития проектов «Петербургская Недвижимость»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость»**

Место нахождения

Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: **7816094750**

ОГРН: **1027804907129**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **90**

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Сэтлпроф»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Сэтлпроф»**

Место нахождения

Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: **7810171550**

ОГРН: **1027804875251**

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

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Сэтл Сити»**

Место нахождения

Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: **7810212380**

ОГРН: **1027804904379**

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

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Сэтл»**

Место нахождения

Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: **7810051736**

ОГРН: **1067847251504**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **99.84**

Доля участия лица в уставном капитале 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

Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год

Объект присвоения рейтинга: **эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Сэтл Групп"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Сэтл Групп"**

Место нахождения: **Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр., д.212, литер А**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

<http://www.raexpert.ru/ratings/credits/method/>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **B++**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
29.05.2006	рейтинг кредитоспособности B++
24.04.2007	рейтинг кредитоспособности B++
10.12.2008	рейтинг кредитоспособности B+
18.05.2009	рейтинг кредитоспособности B+
12.10.2009	рейтинг кредитоспособности B++
12.11.2010	рейтинг кредитоспособности B++

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **RU000A0JNM57**

Дата государственной регистрации выпуска: **22.06.2006**

Регистрационный номер: **4-01-36160-R**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»**

Место нахождения: **101455, Москва, Бумажный пр., 14**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

<http://www.raexpert.ru/ratings/credits/method/>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **B++**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
02.06.2006	рейтинг надежности В++
24.04.2007	рейтинг надежности В++
10.12.2008	рейтинг надежности В+
18.05.2009	рейтинг надежности В+
12.10.2009	рейтинг надежности В++
12.11.2010	рейтинг надежности В++

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Не указывается эмитентами, не являющимися акционерными обществами

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

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия:

RU000A0JNM57

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4*

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

Количество ценных бумаг выпуска: *1 000 000*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: *1 000*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *1 000 000 000*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-36160-R*

Дата государственной регистрации выпуска: *22.06.2006*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: *ФСФР России*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: *07.06.2007*

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: **ФСФР России**

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

При приобретении Облигаций их владельцы приобретают права, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (государственный регистрационный номер 36160-R от 22 июня 2006 г.), а именно:

Владелец Облигаций имеет право на получение сумм погашения номинальной стоимости в срок, предусмотренный решением о выпуске ценных бумаг (далее по тексту – «Решение о выпуске») и Проспектом ценных бумаг (далее по тексту – «Проспект»).

Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода.

Обязательства Эмитента по Облигациям (в том числе в случае дефолта, технического дефолта), согласно п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске и п. 9.1.2. пп. е) и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта обеспечены поручительством. Поручители обязуются отвечать перед владельцами Облигаций за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.

Владелец Облигаций имеет право предъявить Обществу с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити», Обществу с ограниченной ответственностью «Центр развития проектов «Петербургская Недвижимость», Обществу с ограниченной ответственностью «Пальмира» (далее, все вместе - «Поручители») требование в соответствии с условиями обеспечения, указанными в п. 12.2. Решения о выпуске и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

Кроме перечисленных прав, Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Ценные бумаги выпуска размещаются: **Нет**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Дата погашения облигаций: 1 820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее по тексту - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте по выпуску облигаций приведена в п.9.6 Решения о выпуске и п.9.1.2 (д).

Эмитент берёт на себя обязательство своевременно и в полном объёме переводить Платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных средств, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом.

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НКО ЗАО НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НКО ЗАО НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НКО ЗАО НРД получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НКО ЗАО НРД, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее 13 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до Даты погашения Облигаций, передает в НКО ЗАО НРД список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

Купонный (процентный) период **Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода**

Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода

Дата начала **Дата окончания**

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - С1 – составляет 11,7% годовых, или 58,34 рубля Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций. (22.05.2007) Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

(20.11.2007)

Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.

(20.11.2007) *Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.*

(14.11.2007)

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Выплата доходов по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платёжным агентом.

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 13 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается номинальный держатель. В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы дохода по облигациям, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;*
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
 - ? номер счета в банке;*
 - ? наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;*
 - ? корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
 - ? банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;*
 - ? идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;*
 - ? код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.**
- д) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).*

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц – нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
 - индивидуальный идентификационный номер (ИНН) – при наличии;**

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- ИНН владельца (при его наличии).
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента, если Платежным агентом является НДЦ, и с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа, если Эмитент сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы доходов по облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НДЦ, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платежного агента.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В 4 квартале 2007 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по первому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей.

Дата исполнения обязательства: 20.11.2007 года.

2. Купон: Процентная ставка по второму купону – С2 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.

20.11.2007 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

20.05.2008

Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

20.05.2008 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

14.05.2008

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Во 2 квартале 2008 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по второму купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по второму купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей.

Дата исполнения обязательства: 20.05.2008 года.

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону – С3 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала третьего купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.

20.05.2008 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

18.11.2008

Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

18.11.2008 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

12.11.2008

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

В 4 квартале 2008 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по третьему купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по третьему купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей.

Дата исполнения обязательства: 18.11.2008 года.

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону – С4 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала четвертого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.

18.11.2008 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

19.05.2009

Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

19.05.2009 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

13.05.2009

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Во 2 квартале 2009 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по четвертому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по четвертому купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей.

Дата исполнения обязательства: 19.05.2009 года.

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону – С5 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала пятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.

19.05.2009 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

17.11.2009

Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

17.11.2009 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

11.11.2009

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

В 4 квартале 2009 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по пятому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по пятому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (Двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей, 76 коп.

Дата исполнения обязательства: 17.11.2009 года.

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону – С6 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.

17.11.2009 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

18.05.2010

Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

18.05.2010 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

12.05.2010

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Во 2 квартале 2010 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по шестому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по шестому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (Двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей, 76 коп.

Дата исполнения обязательства: 18.05.2010 года.

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – С7 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала седьмого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.

18.05.2010 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

16.11.2010

Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

16.11.2010 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

10.11.2010

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

В 4 квартале 2010 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по седьмому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по шестому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (Двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей, 76 коп.

Дата исполнения обязательства: 16.11.2010 года.

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – С8 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала восьмого купонного периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.

16.11.2010 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

17.05.2011

Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

17.05.2011 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

11.05.2011

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Во 2 квартале 2011 года обязательство по выплате процентного купонного дохода по восьмому

купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок.

Осуществлена выплата процентного купонного дохода по шестому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (Двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей, 76 коп.

Дата исполнения обязательства: 17.05.2011 года.

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – С9 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала девятого купонного периода является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.

17.05.2011 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

15.11.2011

Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

15.11.2011 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

09.11.2011

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – С10 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала десятого купонного периода является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.

15.11.2011 Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.

15.05.2012

Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

15.05.2012 Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

08.05.2012

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода

Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

Сведения о предоставленном обеспечении:

суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.

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

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-36160-R

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Сэтл Сити»

Место нахождения

Россия, 196066, г.Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: 7810212380

ОГРН: 1027804904379

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-36160-R

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр развития проектов «Петербургская»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость»*

Место нахождения

Россия, 196066, г. Санкт-Петербург, Московский пр. 212 литер А

ИНН: *7816094750*

ОГРН: *1027804907129*

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: *4-01-36160-R*

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: *Общество с ограниченной ответственностью «Пальмира»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Пальмира»*

Место нахождения

Россия, Санкт-Петербург, 10-я линия ВО 17 стр. Б

ИНН: *7801230150*

ОГРН: *1037800047537*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

А. Общество с ограниченной ответственностью «Сэтл Сити»

Вид обеспечения: поручительство

Размер обеспечения: суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.

Б. Общество с ограниченной ответственностью «Центр развития проектов «Петербургская Недвижимость»

Вид обеспечения: поручительство

Размер обеспечения: суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.

В. Общество с ограниченной ответственностью «Пальмира»

Вид обеспечения: поручительство

Размер обеспечения: суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению Эмитентом Облигаций в сроки и порядке, установленными Эмиссионными Документами, на следующих условиях:

Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Предельной Суммы, а в случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой на заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций (далее по тексту – «Оферта»), Поручитель распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими требованиям;

Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций.

Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента (солидарная ответственность Общества).

Факт неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

- 1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;**
- 2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;**
- 3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.**

Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств.

В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

В случае установления факта неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций, а если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

2. В Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН (при наличии), место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, реквизиты его банковского счета, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- ИНН банка держателя Облигаций;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4. К Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО. В случае предъявления требования, при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НКО ЗАО НРД, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

5. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

Поручитель рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Поручителю позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций, направившего Требование об Исполнении Обязательств.

После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п.4.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций.

В случае принятия решения Поручителем об отказе удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, предъявленного в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате сумм основного долга по Облигациям, Поручитель направляет в НКО ЗАО НРД информацию об отказе в удовлетворении такого Требования об Исполнении Обязательств (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Обязательство эмитента - обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, - обеспечить исполнение обязательств Эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

Лица, предоставившие обеспечение по облигациям, обязаны обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

Иные условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям – нет.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением, (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

В случае изменения условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением, в том числе, в связи с реорганизацией, ликвидацией или банкротством Поручителей, указанная информация должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей не позднее 5 (пяти) дней с даты возникновения события, а также на странице <http://www.invest.spbrealty.ru>, www.setlgroup.ru в сети «Интернет». При этом публикация на странице <http://www.invest.spbrealty.ru>, www.setlgroup.ru в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей.

Стоимость чистых активов Эмитента на 31.12.2005 г.: 715 тыс. руб.

Стоимость чистых активов лиц, предоставивших поручительство:

Стоимость чистых активов на 31.12.2005 г. составляет:

- ООО "Сэтл Сити" - 1 174 826 тыс. рублей;*
 - ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость» - 5 159 тыс. рублей;*
 - ООО «Пальмира» - 11 643 тыс. рублей.*
- Стоимость чистых активов на 31.03.2011 г. составляет:*
- ООО «Сэтл Сити» - 1 887 866 тыс. рублей;*
 - ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость» - 25 731 тыс. рублей;*
 - ООО «Пальмира» - 34 564 тыс. рублей.*

способ предоставленного обеспечения (заклад, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия, иное).

Для облигаций, обеспеченных залогом, указывается:

предмет залога:

для ценных бумаг, являющихся предметом залога, - вид, категория (тип), серия (если имеется), наименование эмитента, форма, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг, орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, номинальная стоимость ценных бумаг (в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации закладываемые ценные бумаги имеют номинальную стоимость), количество ценных бумаг, иные обязательные реквизиты ценных бумаг, установленные законодательством Российской Федерации, количество ценных бумаг, права владельцев ценных бумаг, информация о наименовании, месте нахождения и почтовом адресе и контактном телефоне регистратора или депозитария, в котором учитываются права на ценные бумаги, информация о дате установления залога на ценные бумаги в реестре владельцев ценных бумаг, а если ценные бумаги выпущены на предъявителя и в отношении их установлено обязательное централизованное хранение - в системе учета прав депозитария, осуществляющего такое хранение, информация о любых существующих обременениях на закладываемые ценные бумаги;

для недвижимого имущества, являющегося предметом залога, - право залогодателя на закладываемое имущество (право собственности или право хозяйственного ведения), номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, кадастровый (условный) номер объекта недвижимого имущества или указание на то, что кадастровый (условный) номер не присвоен, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним, дата государственной регистрации права или указание на то, что государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним не осуществлялась, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация залога на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним в пользу владельцев облигаций выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации залога, вид и место нахождения закладываемого недвижимого имущества (в том числе область использования недвижимого имущества, общая и полезная площадь недвижимого имущества, год создания (постройки) недвижимого имущества, а если производилась реконструкция или ремонт недвижимого имущества - также год проведения последней реконструкции или ремонта), сведения о любых существующих обременениях на закладываемое недвижимое имущество (включая сведения о регистрации обременений);

указание стоимости заложенного имущества;

указание стоимости заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, с указанием даты проведения оценки, полного наименования (фамилии, имени, отчества), номера лицензии, места нахождения, почтового адреса и контактного телефона оценщика, осуществившего оценку закладываемого имущества;

объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

сведения о страховании предмета залога (наименование страховщика страхователя и выгодоприобретателя, их место нахождения, размер страховой суммы, описание страхового случая, срок действия договора страхования, дата подписания договора), если таковое проводилось;

порядок обращения взыскания на предмет залога;

иные условия залога.

Для облигаций, обеспеченных поручительством, указывается:

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Для облигаций, обеспеченных банковской гарантией, указывается:

дата выдачи банковской гарантии;

сумма банковской гарантии;

содержание банковской гарантии;

срок, на который выдана банковская гарантия;

порядок предъявления владельцами облигаций требований по банковской гарантии;

иные существенные условия банковской гарантии.

Для облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, указывается:

орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям, и дату принятия такого решения;

сведения о гаранте, включающие его наименование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование) и наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта;

дата выдачи гарантии;

объем обязательств по гарантии;

срок, на который выдана гарантия;

порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств;

иные условия предоставления гарантии

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

В связи с отсутствием в обращении именных ценных бумаг эмитента, ведение реестра не осуществляется

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчётный депозитарий"*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

ИНН: *7702165310*

ОГРН: *1027739132563*

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

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

1.Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле"

2.Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98

3.Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00

4. *Федеральный Закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"*
5. *Федеральный Закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"*
6. *Федеральный Закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"*
7. *Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)"*
8. *Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"*
9. *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения*
10. *Федеральный Закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"*

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

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – «НК РФ»), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ НА ДАТУ УТВЕРЖДЕНИЯ ЕЖЕКВАРТАЛЬНОГО ОТЧЕТА

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Материальная выгода при приобретении ценных бумаг	-	-	13%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

Налогоплательщиками налога на доходы физических лиц (далее в настоящей главе – «налогоплательщики») признаются физические лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, а также физические лица, получающие доходы от источников, в Российской Федерации, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- *дивиденды и проценты, полученные;*
- *доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг;*
- *материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг.*

Налоговая база и порядок исчисления

1) В отношении доходов в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом,

осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

Налог при получении материальной выгоды при приобретении ценных бумаг исчисляется и уплачивается физическим лицом-получателем дохода.

2) В отношении доходов от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Налоговый вычет, предусмотренный пп.1 п.1 ст.220 НК РФ не может быть применен налогоплательщиком. Доход уменьшается только в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата

суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК РФ.

3) В отношении дивидендов и процентов, полученных

Сумма налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации, полученных в виде дивидендов, определяется следующим образом.

Российская организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;
- день реализации ценных бумаг;
- день приобретения ценных бумаг.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- доходы от операций с ценными бумагами;
- доходы в виде процентов по ценным бумагам;

Налоговая база и порядок исчисления

1) В части доходов от операций с ценными бумагами

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;
- если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным

уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

- если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

- если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

- если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены долговой ценной бумаги может быть использована ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

В случае реализации ценной бумаги вне организованного рынка ценных бумаг датой совершения сделки считается дата определения всех существенных условий передачи ценной бумаги, то есть дата подписания договора.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК РФ.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых

периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

2) В части доходов в виде процентов по ценным бумагам

У российских организаций доходы в виде процентов по ценным бумагам являются внереализационными доходами и включаются в налогооблагаемую базу.

По ценным бумагам, срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, в целях налогообложения доход признается полученным и включается в состав соответствующих доходов на конец соответствующего отчетного периода при признании доходов российскими организациями по методу начисления.

Доходы в виде процентов по ценным бумагам российских организаций, полученные иностранными организациями, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты.

Налог удерживается налоговым агентом при каждой выплате доходов в виде процентов по ценным бумагам, за исключением случаев, предусмотренных п. 2 ст. 310 НК РФ.

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

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

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия: -

RU000A0JNM57

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-36160-R*

Дата государственной регистрации выпуска: *22.06.2006*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: *ФСФР России*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: *07.06.2007*

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: *ФСФР России*

Количество облигаций выпуска: *1 000 000*

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: *1 000*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *1 000 000 000*

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

На дату утверждения ежеквартального отчета обязательство Эмитента по выплате процентного купонного дохода по первому, второму, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому купонам Облигаций исполнено в полном объеме в установленный срок – 20.11.2007 г., 20.05.2008 г., 18.11.2008 г., 19.05.2009 г., 17.11.2009, 18.05.2010, 16.11.2010 г., 17.05.2011 г. соответственно. Срок исполнения обязательств по выплате восьмого – десятого купонов не наступил.

Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию/ в совокупности по всем облигациям выпуска: Процентная ставка по первому купону составляет 11,7% годовых, или 58,34 рубля за облигацию. По всем облигациям выпуска 58 340 000 руб. Процентная ставка по второму – десятому купонам равна процентной ставке по первому купону.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска – 20.11.2007; Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 20.05.2008; Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 18.11.2008; Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 19.05.2009; Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 17.11.2009; Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 18.05.2010; Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 16.11.2010; Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 17.05.2011; Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 15.11.2011; Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска – 15.05.2012

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Отчетный период, за который выплачивались доходы по облигациям: Доходы по облигациям в форме купона выплачивались в 2007, 2008, 2009, 2010 годах.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался:

В 2007 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по первому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей. Дата исполнения обязательства: 20.11.2007 года.

В 2008 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по второму купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по второму купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей. Дата исполнения обязательства: 20.05.2008 года.

В 2008 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по третьему купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по третьему купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей. Дата исполнения обязательства: 18.11.2008 года.

В 2009 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по четвертому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 58 340 000 (Пятьдесят восемь миллионов триста сорок тысяч) рублей. Дата исполнения обязательства: 19.05.2009 года.

В 2009 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по пятому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей 76 коп. Дата исполнения обязательства: 17.11.2009 года.

В 2010 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по шестому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей 76 коп. Дата исполнения обязательства: 18.05.2010 года.

В 2010 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по седьмому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей 76 коп. Дата исполнения обязательства: 16.11.2011 года.

В 2011 году обязательство по выплате процентного купонного дохода по восьмому купону Облигаций исполнено эмитентом в полном объеме в установленный срок. Осуществлена выплата процентного купонного дохода по первому купону Облигаций в размере 23 188 049,76 (двадцать три миллиона сто восемьдесят восемь тысяч сорок девять) рублей 76 коп. Дата исполнения обязательства: 17.05.2011 года.

8.10. Иные сведения

Решением Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ» от «08» ноября 2007 года (Протокол № 138) принято решение о включении облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением ООО «Сэтл Групп» в котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ «А» первого уровня. Ценные бумаги Эмитента включены в котировальный список «А» первого уровня 14.11.2007 года.

Решением Дирекции ФБ ММВБ от «19» ноября 2007 года (Протокол № 142) и распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» № 599-р от «16» ноября 2007 года принято решение определить «20» ноября 2007 года как дату начала торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп», включенными в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А» первого уровня.

*Текст официального уведомления ЗАО «ФБ ММВБ» размещен по адресу:
http://www.micex.ru/off-line/newsdocs/file_15561_1.doc*

На основании письменного заявления Эмитента Распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» №169-р от 16 марта 2010 принято решение определить «17» марта 2010 года как дату начала торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп» в ПВЦБ ЗАО «ФБ ММВБ».

В соответствии с Правилами листинга, допуска к размещению и обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», утвержденных Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» от 22 июля 2010 года (Протокол № 4) (далее – Правила торгов), Распоряжением Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» №272-р и №275-р от 23 марта 2011 года принято следующее решение: Определить «24» марта 2011 года как дату начала торгов в процессе обращения в ЗАО «ФБ ММВБ» облигациями ООО «Сэтл Групп», включенными в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А» первого уровня.

*Текст официального уведомления ЗАО «ФБ ММВБ» размещен по адресу:
<http://www.micex.ru/infocenter/presscenter/features/view/198131>*

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

Информация не приводится, поскольку эмитент не является эмитентом российских депозитарных расписок, находящихся в обращении