



УТВЕРЖДЕН

Решением общего собрания участников
ООО «ЭНЕРГОНИКА»
от «02» марта 2023 года
(Протокол № 2 от «02» марта 2023 года)

**ПОЛОЖЕНИЕ
ПО УПРАВЛЕНИЮ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА)
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ЭНЕРГОНИКА»**

г. Москва
2023 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение по управлению финансовыми рисками (далее по тексту – «Положение») разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом (далее по тексту – «Устав») и иными внутренними документами Общества с ограниченной ответственностью «ЭНЕРГОНИКА» (далее по тексту – «Общество»).

1.2. Целью настоящего Положения является повышение финансовой устойчивости и стабильности бизнеса Общества путём анализа и управления финансовыми рисками.

1.3. Действие настоящего Положения распространяется на все подконтрольные Обществу юридические лица.

1.4. Основные термины:

Финансовые: такие как риск ликвидности, кредитные риски, рыночные риски;

✓ **Риск ликвидности** – риск убытков вследствие неспособности Общества обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности может возникнуть в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств.

✓ **Кредитный риск** – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

✓ **Рыночный риск** – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риски.

Ликвидность – способность Общества обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов.

Склонность к риску (риск-аппетит) – предельный размер риска, который Общество готово принять исходя из задачи поддержания на приемлемом уровне финансовых показателей.

Оценка риска – комплекс мероприятий, направленных на выявление и анализ внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность Общества и способствующих возникновению риска.

Мониторинг риска – процесс систематического и непрерывного сбора и анализа информации об уровне риска.

Минимизация риска – комплекс мероприятий по поддержанию риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости, устойчивости Общества.

Управление риском – процесс принятия решений, их исполнения и контроля за исполнением, направленный на поддержание приемлемого уровня риска.

Контроль риска – процесс оценки результатов управления риском.

Отдел внутреннего аудита – внутреннее структурное подразделение Общества, отвечающее за управление рисками.

2. ЭТАПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

2.1. Управление рисками состоит из следующих этапов:

- ✓ выявление рисков;
- ✓ оценка рисков;
- ✓ выбор методов управления рисками;
- ✓ мониторинг рисков;
- ✓ контроль и минимизация рисков.

3. ВЫЯВЛЕНИЕ РИСКОВ

3.1. Идентификация рисков осуществляется на постоянной основе руководителями всех структурных подразделений Общества. Руководители подразделений производят анализ всех условий функционирования Общества на предмет наличия или возможности возникновения рисков.

3.2. При оценке рисков определяются внутренние и внешние факторы риска. Учитываются такие внутренние факторы риска, как сложность организационной структуры, специфика деятельности Общества, подготовка персонала, организационные изменения, текучесть кадров. При оценке внешних факторов риска принимаются во внимание нестабильность внешних экономических условий, изменения в регулятивной базе и технологиях.

3.3. Определяются риски, которые являются контролируруемыми Обществом, и которые являются неподконтрольными ему. В отношении рисков, которые являются контролируруемыми, Общество решает, принимаются ли эти риски и до какого уровня они должны быть уменьшены через процедуры регулирования уровня рисков. В отношении неподконтрольных рисков Общество решает, принимаются ли эти риски, или необходимо выйти из бизнеса, который их несет (или сократить объемы этого бизнеса).

3.4. Анализ проводится на нескольких уровнях:

- ✓ Анализ изменений в сфере работы Общества в целом (например, внедрение новых технологий или инноваций), которые могут оказать влияние на эффективность деятельности Общества;
- ✓ Анализ подверженности рискам направлений деятельности Общества;
- ✓ Анализ отдельных операций и сделок;
- ✓ Анализ внутренних документов Общества, включая систему отчетности и обмена информацией.

3.5. Все нововведения, производимые Обществом (изменения структуры или процедур, внедрение новых услуг и технологий, освоение новых направлений деятельности), на этапе их разработки подвергаются руководителями подразделений тщательному анализу с целью выявления возможных рисков.

3.6. Все разрабатываемые в Обществе документы (договоры, положения, порядки, инструкции, процедуры, регламенты и т.д.) должны быть согласованы с руководителями соответствующих подразделений. При согласовании документов описываемые в них процессы в обязательном порядке должны быть рассмотрены с учетом возможных факторов риска. При наличии в документах недопустимых для Общества рисков, нарушений требований действующего законодательства и прочих нарушений документы не должны быть согласованы.

4. ОЦЕНКА РИСКОВ

4.1. Оценка рисков предполагает оценку вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, а также размера потенциальных убытков.

4.2. Оценка рисков осуществляется с целью получения конкретной информации о наличии и характере риска, его количественное и качественное выражение, максимальный размер возможных потерь от реализации рисков.

4.3. Количественное измерение уровня рисков предполагает расчет числовых значений, полученных как математическими методами (математический анализ, математическая статистика), так и аналитическим путем (экономическая статистика, экономический и финансовый анализ), позволяющих делать вывод об уровне риска и его изменении за период. Качественный подход предполагает оценку рисков на основании экспертных суждений и степень их влияния на отдельный сегмент бизнеса.

4.4. Расчет и оценка рисков в целом по Обществу и его распределение в разрезе направлений деятельности Общества, внутренних процессов, информационно-технологических систем и продуктов, составляющих эти направления деятельности, осуществляется на постоянной основе работниками подразделения по управлению рисками.

5. МОНИТОРИНГ РИСКОВ

5.1. Мониторинг рисков проводится в целях предупреждения возможности повышения уровня рисков.

5.2. Мониторинг рисков представляет собой систему согласованных по цели, взаимосвязанных и взаимозависимых действий подразделений Общества, участвующих по роду своей деятельности в мониторинге рисков и применяющих специализированные методы и приемы ограничения и коррекции принимаемых рисков в пределах делегированных полномочий.

5.3. Мониторинг рисков заключается в периодичном (регулярном) отслеживании проявлений рисков. К главным задачам мониторинга рисков позиций можно отнести:

- ✓ Мониторинг дебиторской задолженности и верификация денежных требований;
- ✓ Мониторинг финансового положения контрагентов;
- ✓ Мониторинг финансового состояния страховых организаций, осуществляющих страхование рисков;
- ✓ Контроль над соблюдением установленных лимитов и ограничений;
- ✓ Предупреждение нежелательных рисков событий на ранних этапах;
- ✓ Выявление недостатков в нормативных документах, определяющих процесс управления рисками Общества;

- ✓ Мониторинг частоты допускаемых ошибок и нарушений.

5.4. Периодичность осуществления мониторинга рисков и его форма устанавливаются отдельными Регламентами в зависимости от существенности рисков для соответствующего направления деятельности Общества. Если соответствующим Регламентом не определено иное, мониторинг рисков проводится не реже одного раза в квартал в форме предоставления Комитету по управлению рисками информации о выявленных рисках и их уровне.

5.5. Мониторинг рисков на уровне подразделений проводится руководителями подразделений Общества. Мониторинг рисков в целом по Обществу проводится Отделом внутреннего аудита. Полученная в процессе мониторинга рисков информация о потенциальном изменении уровня риска должна быть своевременно доведена до соответствующих органов управления Общества, подразделений, работников Общества для принятия необходимых мер.

5.6. Результаты оценки внутреннего контроля и системы управления рисками используются при подготовке раздела в годовом отчете Общества, отражающем вопросы внутреннего контроля и управления рисками

6. МИНИМИЗАЦИЯ РИСКОВ

6.1. Минимизация рисков предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков.

6.2. Методы минимизации уровня рисков. Основными методами минимизации уровня рисков Общества являются:

- ✓ Диверсификация вложений в активы Общества, несущие риски;
- ✓ Лимитирование операций Общества, несущих риски;
- ✓ Установление предельно допустимых значений уровня рисков Общества;
- ✓ Передача рисков страховой компании (страхование рисков);
- ✓ Формирование резервов на возможные потери по активам Общества, несущим риски;
- ✓ Разработка комплекса мероприятий на случай реализации рисков Общества.

6.3. Главной целью разработки и реализации комплекса мероприятий на случай реализации рисков является недопущение существенного ухудшения состояния конкретного направления деятельности Общества и (или) превышение предельно допустимого значения уровня риска, что означает достижение неприемлемого для Общества значения уровня риска.

6.4. Комплекс мероприятий должен содержать четкий перечень процедур по преодолению кризисной ситуации с детализацией по инструментам и с указанием, по возможности, очередности их использования. Указывается орган управления, рабочий орган или структурное подразделение Общества, принимающее непосредственное участие в реализации комплекса данных мер. В обязательном порядке указывается периодичность осуществления контроля исполнения процедур этого комплекса мероприятий.

7. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ

7.1. Потери Общества по рыночному риску определяются в виде разницы от переоценки финансовых инструментов в результате изменения их рыночной стоимости.

7.2. Расчет параметров рыночного риска. Настоящее Положение предполагает принятие решения об уровне рыночного риска на основании количественного анализа стоимости финансовых инструментов.

7.3. Количественный анализ предполагает численное определение как отдельных параметров, так и совокупного фондового риска, включая вероятность наступления рискованных событий, их последствий и допустимый уровень риска.

7.4. Общество использует модель для оценки рыночных рисков на основе методологии VaR. Оценка рыночного риска осуществляется Обществом на ежемесячной основе. В случае высокой рыночной волатильности и/или экстремальными изменениями цен на финансовые инструменты оценка рыночного риска может осуществляться на еженедельной и ежедневной основе.

7.5. Стоимость активов Общества в результате переоценки финансовых инструментов от рыночного риска определяются как разница между рыночной стоимостью финансовых инструментов и рыночным риском.

7.6. Общество осуществляет оценку рыночного риска перед инвестированием своих активов в финансовые инструменты.

8. ПОРЯДОК УТВЕРЖДЕНИЯ ПОЛОЖЕНИЯ И ВНЕСЕНИЯ В НЕГО ИЗМЕНЕНИЙ

8.1. Настоящее Положение утверждается, дополняется и изменяется Общим собранием участников Общества. Инициаторами внесения изменений в настоящее Положение могут являться: Генеральный директор Общества, Наблюдательный совет Общества, Председатель Комитета и члены Комитета.

8.2. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации или внутренней документации Общества отдельные статьи настоящего Положения вступают с ними в противоречие, Положение применяется в части, не противоречащей действующему законодательству и внутренней документации Общества.

Прошито и скреплено
4 (четыре) листа

Генеральный директор
ООО «ЭНЕРГОНИКА»



Кичатова Н.С.