



**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
КИТ Финанс Капитал
(Общество с ограниченной ответственностью)
за 2015 год**



Участникам
КИТ Финанс Капитал (ООО)

Аудируемое лицо:

КИТ Финанс Капитал (Общество с ограниченной ответственностью)
ОГРН 1097847236310
191119, г. Санкт-Петербург, улица Марата д. 69-71. лит А

Аудиторская организация

«Аудиторская фирма «Сфера содействия бизнесу» (Общество с ограниченной ответственностью)
ОГРН 1027743000966
127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, дом 85
Член саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация)
(СРО АПР)
ОРНЗ 10201003356

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности КИТ Финанс Капитал (Общество с ограниченной ответственностью), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Ответственность аудируемого лица
за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с 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 годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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



ООО «Аудиторская фирма «Сфера содействия бизнесу»

Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение КИТ Финанс Капитал (Общество с ограниченной ответственностью) по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Сфера содействия бизнесу»



И.В. Ананьев

28 апреля 2016 года

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью *4162 р. 88* *М.И. Гусев*
Генеральный директор *И.В. Анасьев*



31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

АКТИВЫ

Денежные средства и их эквиваленты	104 850
Депозиты в банках	88 385
Займы выданные	4 858 333
Активы для продажи	-
Инвестиционная собственность	1 977 162
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	146
Предоплата по налогу на прибыль	-
Обеспечение полученное в собственность за неплатежи	652 092
Приобретенные права требования	457 330
Инвестиции в ассоциированные компании	739 639
Прочие финансовые активы	177 817
Нематериальные активы	5 165
Прочие активы	17 323
Отложенный налоговый актив	-

Итого активов	9 078 242
----------------------	------------------

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Выпущенные долговые ценные бумаги	10 019 188
Займы полученные	965 174
Прочие финансовые обязательства	160 698
Прочие обязательства	12 952
Обязательства, непосредственно связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-
Текущее налоговое обязательство	-

Итого обязательств	11 158 012
---------------------------	-------------------

СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Акционерный капитал	10 000
Собственные акции выкупленные у акционеров	(9 756)
Резервный капитал	300 000
Ассоциированные компании - фонд накопленных курсовых разниц	2 754
Отложенный налог в составе собственных средств	(551)
Нераспределенная прибыль	(2 382 217)

Итого собственных средств	(2 079 770)
----------------------------------	--------------------

Итого обязательств и собственных средств	9 078 242
---	------------------

31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
53 967	19 838	59 484
93 981	166 228	1 178 196
5 740 314	6 429 301	2 324 343
1 470 653	-	-
-	-	-
-	540 000	-
-	3 800	3 801
628 035	764 268	669 851
-	-	-
-	-	-
286 200	11 065	3 035
-	-	-
32 029	30 798	85 913
-	422 053	525 503
8 305 179	8 387 351	4 850 126
-	-	-
7 686 866	8 643 671	5 521 677
3 113 290	300 074	-
155 006	3 555	27 250
13 331	16 098	18 236
370 653	-	-
-	-	-
11 339 146	8 963 398	5 567 163
-	-	-
10 000	10 000	10 000
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(3 043 967)	(586 047)	(727 037)
(3 033 967)	(576 047)	(717 037)
-	-	-
8 305 179	8 387 351	4 850 126
-	-	-

(в тысячах российских рублей)

2015

Процентные доходы	1 511 335
Процентные расходы	(926 154)
Чистые процентные доходы	585 181
Резерв под процентогенерирующие активы	(1 207 587)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение процентогенерирующих активов	(622 406)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами	18 142
Доходы за вычетом расходов от реализации активов для продажи	55 900
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по реализации и выбытия прав требования	257 234
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по реализации и выбытия имущества	(76 349)
Доля прибыли ассоциированной компании	5 254
Результат от приобретения ассоциированной компании	671 116
Обесценение активов для продажи	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	157 113
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	421 989
Убыток при первоначальном признании актива по ставке ниже рыночной	(24 497)
Административные и прочие операционные расходы	(148 782)
Списание квартир до возможной цены реализации	(52 921)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(43)
Прибыль до налогообложения	661 750
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	-
Прибыль за год	661 750
Прочий совокупный доход:	
Ассоциированные организации - доля в пересчете финансовой информации об иностранном подразделении в валюту представления информации	2 754
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	(551)
Итого прочий совокупный доход за год	2 203
Итого совокупный доход / (убыток) за год	663 953
	(0)
	-

2014	2013	2012	2011	2010
1 047 359	509 354	351 248	227 476	10 288
(832 206)	(609 210)	(512 462)	(478 197)	(26 119)
215 153	(99 856)	(161 214)	(250 721)	(15 831)
(1 748 301)	(42 568)	481 662	(708 937)	(298 521)
(1 533 148)	(142 424)	320 448	(959 658)	(314 352)
(487)	2 004	-	-	-
9 041	(61 046)	-	-	-
330 154	772 478	792 039	404 581	13 084
(135 452)	(88 656)	(57 207)	(8 925)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(642 347)	-	-	-	-
-	1 214	17 919	1 241	-
464 686	25 002	(3 105)	261	-
(489 626)	-	-	-	-
(129 956)	(142 011)	(139 744)	(99 311)	(12 489)
77 568	(126 685)	(94 306)	(108 158)	-
13 700	4 564	34 731	59 546	(1 419)
(2 035 867)	244 440	870 775	(710 423)	(315 176)
(422 053)	(103 450)	(245 443)	(322 674)	(3 612)
-	-	-	-	-
(2 457 920)	140 990	625 332	(1 033 097)	(318 788)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(2 457 920)	140 990	625 332	(1 033 097)	(318 788)
-	0	0	0	0

31.12.2015

Уставный капитал Собственные акции
выкупленные у
акционеров Резервный капитал

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2013 года	10 000	-	-
Прибыль за год	-	-	-
Взнос от акционеров	-	-	300 000
Выбытие ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-
Фонд накопленных курсовых разниц	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых	-	-	-
Выкупленные доли	-	(9 756)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	10 000	(9 756)	300 000
	-	-	-

31.12.2014

Уставный капитал Резервный капитал Нераспределенная прибыль

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2013 года	10 000	-	(586 047)
Прибыль за год	-	-	(2 457 920)
Выделение компании	-	-	-
Выбытие ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых	-	-	-
Транзакции с акционерами	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	10 000	-	(3 043 967)
	-	-	-

31.12.2013

Уставный капитал Резервный капитал Нераспределенная прибыль

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2012 года	10 000	-	(727 037)
Прибыль за год	-	-	140 990
Выделение компании	-	-	-

Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых Транзакции с акционерами	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	10 000	-	(586 047)
	-	-	-

31.12.2012

Уставный капитал Резервный капитал Нераспределенная прибыль

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2011 года	10 000	-	(1 351 968)
Прибыль за год	-	-	625 332
Выделение компании	-	-	(401)
Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых Транзакции с акционерами	-	-	-
Остаток на 30 декабря 2012 года	10 000	-	(727 037)
	-	-	-

31.12.2011

Уставный капитал Резервный капитал Нераспределенная прибыль

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2010 года	10	-	(318 871)
Убыток за год	-	-	(1 033 097)
Резервный капитал	-	-	-
Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых активов	-	-	-
Транзакции с акционерами	9 990	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	10 000	-	(1 351 968)
	-	-	-

31.12.2010

Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль
------------------	-------------------	--------------------------

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2009 года	10	-	(83)
Убыток за год	-	-	(318 788)
Резервный капитал	-	-	-
Выбытие ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Отложенный налог, отраженный непосредственно в составе чистых активов	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	10	-	(318 871)
	-	-	-

Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг,имеющихся в наличии для продажи	Дополнительно	Итого собственных средств
--------------------------	---	---------------	---------------------------

(3 043 967)	-	-	(3 033 967)	-	
661 750	-	-	661 750	-	-
-	-	-	300 000	-	
-	-	-	-	-	
-	2 754	-	2 754	-	
-	(551)	-	(551)	-	
-	-	-	(9 756)	-	
(2 382 217)	2 203	-	(2 079 770)	-	-
-	-	-	-		

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг,имеющихся в наличии для продажи	Дополнительно	Итого собственных средств
---	---------------	---------------------------

-	-	(576 047)
-	-	(2 457 920)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	(3 033 967)
-	-	-

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг,имеющихся в наличии для продажи	Дополнительно	Итого собственных средств
---	---------------	---------------------------

-	-	(717 037)	-	
-	-	140 990	-	-
-	-	-	-	

-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	(576 047)	-
-	-	-	-

Фонд переоценки
инвестиционных
ценных
бумаг,имеющихся
в наличии для
продажи

Дополнител
ьно

Итого
собственных
средств

-	-	(1 341 968)	-
-	-	625 332	-
-	-	(401)	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	(717 037)	-
-	-	-	-

Фонд переоценки
инвестиционных
ценных
бумаг,имеющихся
в наличии для
продажи

Дополнител
ьно

Итого
собственных
средств

-	-	(318 861)	
-	-	(1 033 097)	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	9 990	
-	-	(1 341 968)	
-	-	-	

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг,имеющихся в наличии для продажи	Дополнител ьно	Итого собственных средств
--	-------------------	---------------------------------

-	-	(73)
-	-	(318 788)
-	-	-
-	-	-
	-	-
	-	-
-	-	(318 861)
-	-	-

-	-
-	-
-	-
-	-

1 Введение

Данная финансовая отчетность КИТ Финанс Капитал (Общество с ограниченной ответственностью) (далее «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Основная деятельность. КИТ Финанс Капитал является компанией специального назначения, изначально созданной для целей секьюритизации ипотечных кредитов КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) (далее «Банк»). В конце 2010 года Компания выпустила облигации, секьюритизированные ипотечными кредитами, приобретенными у Банка. См. Примечание 20.

Компания КИТ Финанс Капитал (ООО) создана в форме общества с ограниченной ответственностью номинальным держателем долей которого является КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО). До 30 сентября 2013 операционно-хозяйственная деятельность КИТ Финанс Капитал (ООО) контролировалась Банком, после 30 сентября 2013 года контроль над деятельностью Компании перешел к КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО).

В марте 2011 года к КИТ Финанс Капитал (ООО) была присоединена компания КИТ Финанс ИБ (ООО). В результате такого присоединения к КИТ Финанс Капитал (ООО) перешел контроль над активами и обязательствами КИТ Финанс ИБ (ООО), в том числе контроль над вложением в 100% долей КИТ Финанс Инвест (ООО). С июля 2011 года контроль над КИТ Финанс Инвест (ООО) со стороны КИТ Финанс Капитал (ООО) был утерян, путем продажи компании третьей стороне.

Ниже представлена структура владельцев КИТ Финанс Капитал (ООО) по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года:

Доля участия, в %	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НПО «Благосостояние»	45	45
ЗПИФ ВИ «СТИМУЛ» Д.У. ООО «Тринфико Проперти Менеджмент»	38,9	38,9
ОАО «Национальный капитал»	10	10
ООО «ТрансФинКапитал»	6,1	6,1
Итого	100	100

Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была создана в соответствии с требованиями Российского законодательства в 2009 году. По состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствует конечный контролирующий бенефициар.

Зарегистрированный адрес. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д.69-71 литера А.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение финансовых активов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления информации. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Компании по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу Компании; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо(к примеру, цена), либо косвенно(к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы,

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по займам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, расчетные счета в банках, средства на брокерских счетах и все депозиты овернайт. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более месяца на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6-ти месяцев.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Депозиты в банках. Размещенные в банках денежные средства, которые Компания не имеет намерения продать, а также некотируемая и не являющаяся производным финансовым инструментом дебиторская задолженность банков перед Компанией. Депозиты в банках учитываются по амортизируемой стоимости.

Займы выданные. Займы выданные учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. При этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по займу, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой жилые помещения и земельные участки, полученные Компанией при урегулировании просроченных займов выданных физическим лицам. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в состав прочих активов, а впоследствии учитываются по наименьшей из (i) первоначальной стоимости; и (ii) возможной стоимости реализации.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако, когда доля убытков Компании, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

задолженность, Компания отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Компании в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это незанимаемая Компанией недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность представляет собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем, и отражается по амортизированной стоимости.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя входят в состав займов выданных в соответствии с природой их возникновения и впоследствии учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Основные средства. Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (там, где это необходимо). Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные основные средства.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или административных и прочих операционных расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 5 лет.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Долгосрочные активы и выбывающие группы, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости. (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционное имущество, отражаемое по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами и передаваемые при продаже, отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	25-50
Транспортные средства	5
Офисное и компьютерное оборудование	2-10
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Компанией. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Компания приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

Предоплаты, полученные по договорам купли-продаж. Предоплаты, полученные Компанией по договорам купли-продажи жилой недвижимости, отражаются в составе прочих обязательств Компании, так как согласно российскому законодательству риск утраты имущества переходит на покупателя только после получения государственной регистрации договора купли-продажи жилой недвижимости и подписания акта приема-передачи имущества.

Госпошлины уплаченные. Уплаченные государственные пошлины представляют собой предоплаты, осуществленные Компанией в отношении будущих судебных разбирательств. Данные предоплаты относятся на расходы в тех отчетных периодах, в которых проводятся судебные разбирательства. Уплаченные государственные пошлины отражаются в составе прочих активов.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы создаются по следующим предстоящим расходам и платежам:

- расходы по оплате неиспользованных отпусков сотрудников;
- затраты на обязательные профессиональные услуги;
- расходы по судебным разбирательствам;
- компенсационные выплаты сотрудникам, подлежащим сокращению.

Резерв по оплате неиспользованных отпусков сотрудников представляет собой сумму обязательств Компании по компенсационным выплатам сотрудникам за неиспользованные дни отпуска, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством и исходя из предположения, что при увольнении сотрудникам будет выплачена денежная компенсация за неиспользованные дни отпуска.

Резерв по судебным разбирательствам формируется под будущие выплаты Компании по решениям судов и рассчитывается на основе вероятности исхода дела и ожидаемых выплат по судебным искам.

Резерв под выплаты сотрудникам, подлежащим сокращению, представляет собой сумму обязательств Компании, которая будет выплачена сотрудникам, решение об увольнении которых было принято руководством Компании в отчетном году. Сумма данных обязательств рассчитывается на основании среднемесячной заработной платы за последний год работы сотрудника в соответствии с действующим законодательством.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость. Исходящий НДС при продаже товаров, работ, услуг подлежит уплате в бюджет на самую раннюю из (а) даты погашения дебиторской задолженности заказчиков или (б) даты поставки товаров или оказания услуг покупателям и заказчикам. Входящий НДС может быть зачтен против исходящего НДС после получения счета-фактуры. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС при продаже и покупке отражается в отчете о финансовом положении в общей сумме и показывается отдельно как актив и обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая НДС.

Уставный капитал. Обыкновенные доли, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых долей, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных долей, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды отражаются как расход по дивидендам в составе отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в момент установления обязательств Компании по соответствующим выплатам.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и оборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, а также все прочие премии или дисконты.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Коммиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение займов, отражаются по завершении сделки. Прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 рубля за 1 доллар США и 79,6972 рублей за 1 евро (2014: 56,2584 рублей за 1 доллар США и 68,3427 рублей за 1 евро).

Примечания на страницах с 8 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения займов и авансов клиентам. Компания анализирует свой портфель займов на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю займов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному займу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения займов выданных в сумме 331 601 тысяч рублей (2014: 290 174 тысяч рублей).

Оценка инвестиционной недвижимости. В конце 2015 года Компания приобрела участок земли стоимостью 1 977 162 тысячи рублей. Руководство считает, что справедливая стоимость на конец отчетного периода равна стоимости приобретения ввиду низкой активности на рынке.

Приобретение ассоциированной компании. В ноябре 2015 года Компания приобрела неконтролирующую долю в Группе КИТ Финанс Холдингская компания (ООО). Разница между идентифицируемыми чистыми активами и стоимостью приобретения ассоциированной компании была признана в отчете о прибыли и убытках и совокупном доходе.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Руководство считает, что консервативный подход будет оптимальным решением в текущем отчетном периоде и приняло решение не признавать отложенный налоговый актив. Однако ситуация может поменяться, в случае улучшения финансового состояния заемщиков и кредитного качества по выданным займам.

Изменения в представлении финансовой отчетности за предшествующий период. В течение 2015 года руководство Компании провело детальный анализ финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2014 год, и соответствующей учетной политики, в соответствии с которой подготовлена данная отчетность. По результатам данного анализа руководство приняло решение об изменении презентации отдельных раскрытий в финансовой отчетности для целей улучшения восприятия определенных раскрытий. Указанные раскрытия были пересмотрены в данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Пересмотренные раскрытия не влияют на статьи

4 Важные оценки профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

отчета о финансовом положении и отчета прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год и имеют эффект только на презентацию информации в примечаниях.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного

Примечания на страницах с 8 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения (продолжение)

риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Ожидается, что данный стандарт окажет значительное влияние на резервы под обесценение займов Компании. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

7 Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Компании организована в следующие два операционных сегмента, исходя из продуктов и услуг:

- Ипотечные операции – включают управление портфелем ипотечных займов, взыскание просроченных ипотечных займов, а также реализацию объектов жилого недвижимого имущества, а также выпуск ценных бумаг для фондирования портфеля ипотечных займов.
- Корпоративные операции – включают услуги по кредитованию корпоративных заемщиков, индивидуальных предпринимателей и компаний среднего и малого бизнеса, в том числе договоры права требования, продажа собственных векселей корпоративным клиентам, выпуск ценных бумаг для фондирования портфеля корпоративных займов, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами, индивидуальными предпринимателями и компаниями среднего и малого бизнеса.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности. Компания распределяет доходы и расходы между сегментами в зависимости от контрагента по договору и вида операции. Отдельные виды активов и обязательств, доходов и расходов, такие как денежные средства, нематериальные активы, прочие активы, и капитал Компании не были распределены между сегментами и представлены в графе «Нераспределенные статьи». Пассивы сегментов включают в себя обязательства и капитал, отраженный в графе «Нераспределенные статьи». Финансовые результаты сегментов определяются на основе прямых и распределенных доходов, и расходов, относящихся к активам и обязательствам соответствующего сегмента.

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ипотечные операции	Корпоративные операции	Нераспределенные статьи	Итого
Активы сегмента	2 159 688	4 725 669	210 558	7 095 915
Обязательства сегмента	2 401 638	8 743 422	12 952	11 158 012
Показатели ОПУ				
Процентные доходы	653 275	835 499	22 560	1 511 334
Процентные расходы	(211 177)	(714 976)	-	(926 153)
Чистые процентные доходы	442 098	120 523	22 560	585 181
Результат от торговой деятельности	127 964	1 305 017	-	1 432 981
Операционные доходы без учета резерва	570 062	1 425 540	22 560	2 018 162
Операционные расходы	(128 727)	(11 848)	(8 250)	(148 825)
Чистая прибыль до резервов и налогообложения	441 335	1 413 692	14 310	1 869 337
Резервы под обесценение займов	(15 519)	(1 192 068)	-	(1 207 587)
Налог на прибыль	-	-	-	-
Чистая прибыль	425 816	221 624	14 310	661 750

7 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ипотечные операции	Корпоративные операции	Нераспределенные статьи	Итого
Активы сегмента	1 862 327	6 262 875	179 977	8 305 179
Обязательства сегмента	2 395 946	8 929 869	13 331	11 339 146
Показатели ОПУ				
Процентные доходы	188 452	829 747	29 160	1 047 359
Процентные расходы	(211 177)	(621 029)	-	(832 206)
Чистые процентные доходы	(22 725)	208 718	29 160	215 153
Результат от торговой деятельности	272 270	(645 033)	-	(372 763)
Операционные доходы без учета резерва	249 545	(436 315)	29 160	(157 610)
Операционные расходы	(116 012)	(9 956)	(3 988)	(129 956)
Чистая прибыль до резервов и налогообложения	133 533	(446 271)	25 172	(287 566)
Резервы под обесценение займов	72 030	(1 820 331)	-	(1 748 301)
Налог на прибыль	(422 053)	-	-	(422 053)
Чистая прибыль	(216 490)	(2 266 602)	25 172	(2 457 920)

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Остатки на расчетных и валютных счетах:		
- в долларах США	104 510	53 565
- в российских рублях	301	366
Средства на брокерском счете	39	36
Итого денежных средств и их эквивалентов	104 850	53 967

Денежные средства на расчетных счетах имеют высокое кредитное качество и находятся на счетах АКБ «Абсолют Банк» (ПАО), данный банк имеет рейтинг надежности В+ по шкале Fitch Ratings.

Денежные средства, представленные на брокерском счете, не имеют кредитного рейтинга, но рассматриваются менеджментом Компании, как имеющие высокое кредитное качество.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

9 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Депозиты в банках	88 385	93 981
Итого депозитов в банках	88 385	93 981

Все депозиты в банках имеют высокое кредитное качество и находятся на депозитных счетах АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (31 декабря 2014: АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)), данный банк имеет рейтинг надежности В+ по шкале Fitch Ratings. Депозиты в банках на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 не имели признаков обесценения.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года депозиты в банках не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в банках размещены под годовую процентную ставку 11,75% годовых (31 декабря 2014: 10 0% годовых) со сроком погашения в декабре 2016 года (31 декабря 2014: в декабре 2015 года).

Депозиты в банках, оцениваются по группе показателей при принятии решения о размещении средств.

Информация о справедливой стоимости депозитов в банках приведена в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

10 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Займы юридическим лицам	7 156 727	5 411 393
Закладные	1 017 620	1 077 744
Займ физическому лицу	-	1 611 719
Векселя коммерческих организаций	-	51 497
Итого займов выданных, до вычета резерва под обесценение	8 174 347	8 152 353
Резерв под обесценение займов выданных	(3 316 014)	(2 412 039)
Итого займов выданных	4 858 333	5 740 314

10 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов, выданных в течение 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы юридическим лицам	Займ, физическому лицу	Закладные	Итого
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января 2015 года	1 978 775	303 612	129 652	2 412 039
Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение года	1 192 088	-	15 519	1 207 587
Резерв по выбывшим займам	-	(303 612)	-	(303 612)
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря 2015 года	3 170 843	-	145 171	3 316 014

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов, выданных в течение 2014 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Займы юридическим лицам	Займ, физическому лицу	Закладные	Итого
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января 2014 года	462 056	-	201 682	663 738
Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение года	1 516 719	303 612	(72 030)	1 748 301
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря 2014 года	1 978 775	303 612	129 652	2 412 039

10 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлена концентрация портфеля займов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2015		2014	
	Сумма	%	Сумма	%
Девелопмент	4 944 219	60,48	3 561 460	43,69
Финансовые услуги	1 752 651	21,44	148 228	1,82
Физические лица	1 017 620	12,45	2 689 463	32,99
Производство	359 826	4,40	377 450	4,63
Услуги	88 871	1,09	1 258 947	15,44
Медиа	11 160	0,14	8 783	0,10
Торговля	-	-	108 022	1,33
Итого займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	8 174 347	100,00	8 152 353	100,00

По состоянию на 31 декабря 2015 года совокупная сумма выданных займов трем крупнейшим заемщикам – юридическим лицам (2014: трем крупнейшим заемщикам – двум юридическим лицам и одному физическому лицу) составляла 5 364 298 тысяч рублей (2014: 4 397 408 тысяч рублей), или 65,62% портфеля займов до вычета резерва под обесценение портфеля займов (2014: 53,94%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах российских рублей)	Займы юридическим лицам	Закладные	Итого
Займы, обеспеченные объектами недвижимости	4 932 302	1 013 219	5 945 521
Займы, обеспеченные прочими активами	601 841	-	601 841
Необеспеченные займы	1 622 584	4 401	1 626 985
Итого займов выданных	7 156 727	1 017 620	8 174 347

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в тысячах российских рублей)	Займы юридическим лицам	Закладные	Займ физическому лицу	Векселя коммерческих организаций	Итого
Займы, обеспеченные объектами недвижимости	2 877 136	1 077 035	1 611 719	-	5 565 890
Займы, обеспеченные прочими активами	1 095 789	-	-	-	1 095 789
Необеспеченные займы	1 438 468	709	-	51 497	1 490 674
Итого займов выданных	5 411 393	1 077 744	1 611 719	51 497	8 152 353

КИТ Финанс Капитал (ООО)
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Займы выданные (продолжение)

Ниже приводится анализ займов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах российских рублей)	Займы юридическим лицам	Закладные	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Высшая категория	558 062	-	558 062
- Стандартная категория	2 285 146	53 269	2 338 415
Итого непросроченных и необесцененных	2 843 208	53 269	2 896 477
Индивидуально обесцененные			
с задержкой платежа свыше 360 дней	4 313 519	-	4 313 519
Итого индивидуально обесцененных займов (общая сумма)	4 313 519	-	4 313 519
Коллективно обесцененные			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	15 169	15 169
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	10 321	10 321
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	8 440	8 440
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	14 628	14 628
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	915 793	915 793
Итого коллективно обесцененных займов (общая сумма)	-	964 351	964 351
За вычетом резерва под обесценение	(3 170 843)	(145 171)	(3 316 014)
Итого займов выданных	3 985 884	872 449	4 858 333

Примечания на страницах с 8 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

КИТ Финанс Капитал (ООО)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Займы выданные (продолжение)

Ниже приводится анализ займов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в тысячах российских рублей)		Займы юридическим лицам	Займ физическому лицу	Закладные	Вексели коммерческих организаций	Итого
Непросроченные и необесцененные						
- Высшая категория	48 000	-	-	-	51 497	99 497
- Стандартная категория	2 043 481	-	-	64 860	-	2 108 341
Итого непросроченных и необесцененных	2 091 481	-	-	64 860	51 497	2 207 838
Индивидуально обесцененные						
- с задержкой платежа свыше 360 дней	3 319 913	1 611 719	-	-	-	4 931 632
Итого индивидуально обесцененных займов (общая сумма)	3 319 913	1 611 719	-	-	-	4 931 632
Коллективно обесцененные						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	7 473	-	7 473
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	9 689	-	9 689
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	20 625	-	20 625
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	10 036	-	10 036
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	957 061	-	957 061
Итого коллективно обесцененных займов (общая сумма)	-	-	-	1 012 884	-	1 012 884
За вычетом резерва под обесценение		(1 978 775)	(303 612)	(129 662)	-	(2 412 039)
Итого займов выданных	3 432 618	1 308 107	948 092	51 497	5 740 314	

Примечания на страницах с 8 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

10 Займы выданные (продолжение)

Компания использовала методологию создания резерва по займам, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и по закладным создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретной закладной.

Политика Компании предусматривает классификацию каждого займа как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного займа.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении займа, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Компанией выше представлен анализ по срокам задолженности займов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

В высшую категорию отнесены займы заемщиков, которые имеют положительную историю заимствования в течение нескольких лет, а также в отрасли работы данных заемщиков отсутствуют ухудшения и у заемщика имеются постоянные и надежные контрагенты при формировании его выручки.

В стандартную категорию попадают все остальные необесцененные, текущие займы Компании.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия влияния залогового обеспечения на резерв под обесценение, сформированный на конец отчетного периода. При отсутствии обеспечения резерв под обесценение займов увеличился бы на следующую величину:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Займы юридическим лицам	1 149 517	2 063 499
Закладные	741 110	826 733
Займ, предоставленный физическому лицу	-	303 612
Итого	1 890 627	3 193 844

Оценочная справедливая стоимость каждой категории сумм займов представлена в Примечании 25.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Акции российских компаний	146	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	146	-

12 Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	956 596	879 618
Резерв под обесценение	(304 504)	(251 583)
Итого обеспечения, полученного в собственность за неплатежи	652 092	628 035

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой жилые помещения и земельные участки, полученные за неплатежи по закладным. Компания предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение обеспечения, полученного в собственность за неплатежи в течение 2015 года и 2014 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Резерв под обесценение на 1 января	251 583	329 151
Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение года	52 921	(77 568)
Резерв под обесценение на 31 декабря	304 504	251 583

13 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об остаточной стоимости нематериальных активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	-
Накопленная амортизация	-
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	-
Поступления	5 541
Выбытия	(378)
Амортизационные отчисления	(378)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	5 541
Накопленная амортизация	(378)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	5 165

14 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Инвестиции в ассоциированные компании на 1 января	-	-
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных организаций	678 889	-
Доля прибыли ассоциированных организаций	60 750	-
Инвестиций в ассоциированные компании на 31 декабря	739 639	-

Ниже представлена информация о долях участия Компании в ассоциированных организациях:

Название	2015		2014	
	% доли участия, (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)	% доли участия, (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)
Группа КИТ Финанс Холдинговая компания	38,90%	Российская Федерация	-	-
Итого	38,90%		-	

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Группа КИТ Финанс Холдинговая компания
Оборотные активы	25 637 003
Внеоборотные активы	6 373 187
Краткосрочные обязательства	30 055 933
Долгосрочные обязательства	52 870
Прибыль от продолжающейся деятельности	162 083
Прочий совокупный доход	84 967
Итого совокупный доход	247 050

15 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 года о долях участия Компании в ее вложениях, приобретенных для целей продажи, и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

Название	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Убыток	Доля участия, %	Страна регистрации
Дочерняя компания	1 470 653	370 653	1 106 461	(46 506)	100%	Российская Федерация

16 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой несколько участков земли, приобретенный компанией с целью получения выгоды от прироста стоимости. На момент выпуска данной финансовой отчетности Руководство рассматривает несколько сценариев развития данных земельных участков.

17 Приобретенные права требования

В 2015 году компания приобрела требования по кредитным договорам, в таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости приобретенных прав требования:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Приобретенные права требований	481 827	-
Резерв под обесценение	(24 497)	-
Итого приобретенных прав требований	457 330	-

18 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Прочие расчеты	177 817	159 180
Требования по погашению ценных бумаг	-	127 020
Итого прочих финансовых активов	177 817	286 200

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 прочие финансовые активы не имеют обеспечения. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 30.

19 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	8 939	5 524
Авансы, выданные поставщикам услуг и оборудования	6 944	8 232
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по административно-хозяйственным договорам	453	9 773
Предоплаты по судебным операциям	-	7 826
Прочие	987	674
Итого прочих активов	17 323	32 029

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Облигации	8 532 656	6 272 806
Векселя	1 486 532	1 414 060
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	10 019 188	7 686 866

По состоянию на 31 декабря 2015 года векселя включают векселя, выданные Компанией на сумму 1 486 532 тысяч рублей (2014: 1 414 060 тысяч рублей), по которым процентный расход составляет 7,51% годовых (2014: 7,51% годовых) и срок по предъявлению ноябрь 2020 года (2014: по предъявлению ноябрь 2014 года). Векселя могли, но не были предъявлены к погашению в ноябре 2014. Согласно действующему законодательству векселя могут предъявлены к погашению в любой момент.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выпущенные облигации представляют собой облигации, выпущенные КИТ Финанс Капитал (ООО) в рамках секьюритизации ипотечных займов. Даты погашения данных облигаций от ноября 2015 года до марта 2017 года (2014: до ноября 2015 года до марта 2017 года), ставка купона составляет 8,0%-12,0% годовых (2014: 8,00% - 10,0% годовых). Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 30. Анализ сроков погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 27.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

21 Займы полученные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Займы, полученные от юридических лиц	965 174	3 113 290
Итого займов полученных	965 174	3 113 290

Займы, полученные от юридических лиц, привлечены под ставки от 12,61% до 12,75% (2014: от 9,71% до 10,61% годовых), сроки погашения займов от января до июля 2016 года (2014: от февраля до июля 2015 года).

Информация о справедливой стоимости займов, полученных от юридических лиц, приведена в Примечании 30. Анализ сроков погашения займов, полученных от юридических лиц представлен в Примечании 27.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

22 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Прочие расчеты	160 698	155 006
Итого прочих финансовых обязательств	160 698	155 006

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 30.

23 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	4 639	7 531
Резерв по неиспользованным отпускам	4 018	3 504
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2 682	5
Расчеты с поставщиками товаров и услуг	1 613	2 291
Итого прочих обязательств	12 952	13 331

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Процентные доходы		
Займы юридическим лицам	834 751	829 747
Закладные	653 275	188 452
Депозиты в банках	19 297	28 852
Векселя коммерческих организаций	3 264	308
Ценные бумаги	748	-
Итого процентных доходов	1 511 335	1 047 359
Процентные расходы		
Выпущенные облигации	(484 453)	(616 952)
Займы, полученные от юридических лиц	(368 875)	(133 606)
Собственные векселя	(72 826)	(81 648)
Итого процентных расходов	(926 154)	(832 206)
Чистые процентные расходы	585 181	215 153

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Расходы на содержание персонала	(97 042)	(88 139)
Аренда	(19 964)	(17 809)
Профессиональные услуги	(11 848)	(9 956)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(5 943)	(2 567)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	(5 778)	(7 497)
Амортизация нематериальных активов	(376)	-
Прочие расходы	(7 831)	(3 988)
Итого административных и прочих операционных расходов	(148 782)	(129 956)

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения в размере 20 252 тысяч рублей (2014: 20 739 тысяч рублей).

26 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Расход по отложенному налогу на прибыль	-	(422 053)
Расходы по налогу на прибыль за год	-	(422 053)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2015 году, составляет 20% (2014: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	661 199	(2 035 867)
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2015 г.: 20%; 2014 г.: 20%)	(132 240)	407 173
Поправки на доходы или расходы, не (увеличивающие)/уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(280 985)	(210 571)
Движение непризнанного отложенного налогового актива	414 668	(622 929)
Прочие разницы	(1 333)	4 274
Расходы по налогу на прибыль за год	-	(422 053)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Компании существуют непризнанные в данной отчетности отложенные налоговые активы в сумме 1 568 095 тысяч рублей (2014: 1 623 487 тысяч рублей).

(г) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2014: 20%).

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2014 года	Восстановлено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосредственно на собственные средства	31 декабря 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Резерв под обесценение портфеля займов	1 096 947	(433 744)	-	663 203
Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	254 738	-	254 738
Инвестиции в ассоциированные компании	-	(149 097)	(551)	(149 648)
Инвестиционная собственность	-	69 449	-	69 449
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	50 317	10 697	-	61 014
Прочие активы	2 872	(2 672)	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	128 469	(128 469)	-	-
Прочие финансовые активы	-	(83 890)	-	(83 890)
Перенос убытка прошлых лет	(263 347)	48 871	-	(214 476)
Чистый отложенный налоговый актив	1 015 057	(414 668)	(551)	600 390
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Чистый признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-

	31 декабря 2013 года	Восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды			
Резерв под обесценение портфеля займов	527 355	569 592	1 096 947
Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	35 950	(35 950)	-
Прочие активы	(1 619)	4 291	2 672
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	65 830	(15 513)	50 317
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	128 469	128 469
Прочие финансовые обязательства	(26 777)	26 777	-
Перенос убытка прошлых лет	(208 611)	(54 736)	(263 347)
Чистый отложенный налоговый актив	392 128	622 929	1 015 057
Признанный отложенный налоговый актив	422 053	(422 053)	-
Чистый признанный отложенный налоговый актив	422 053	(422 053)	-

Примечания на страницах с 8 по 47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате предоставления займов и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Снижение кредитного риска осуществляется за счет обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, см. Примечание 12.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты концентрации риска по всем операциям, содержащим кредитный риск, по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам, по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Компания проводит самостоятельную оценку обеспечения. Оценка, проведенная независимым оценщиком, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск. Компания, как правило, совершает операции в трех основных валютах: российский рубль, Евро и доллар США. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	400 532	-	400 532
Евро	5 078	6	5 072
Итого	405 610	6	405 604

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	189 654	-	189 654
Евро	1 313 843	11	1 313 632
Итого	1 503 296	11	1 503 285

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Компания считает, что неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты компаний Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 20% (2014: укрепление на 20%)	80 106		37 931	-
Ослабление доллара США на 20% (2014: ослабление на 20%)	(80 106)		(37 931)	-
Укрепление Евро на 20% (2014: укрепление на 20%)	1 014		262 726	-
Ослабление Евро на 20% (2014: ослабление на 20%)	(1 014)		(262 726)	-

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании и валюты представления финансовой отчетности.

Риск процентной ставки. Компания привлекает и размещает денежные средства в основном по фиксированным процентным ставкам и на длительный срок. Основная часть финансовых активов и обязательств отражается по амортизированной стоимости. С 2015 года свободные ресурсы Компании размещены в займы юридическим лицам со ставками от 12,0% до 20,0% годовых, ставка привлечения по выпущенным облигациям при этом равна от 8,0% до 20,0% годовых. Ставки привлечения основаны на анализе рыночной конъюнктуры и соответствуют ожиданиям независимых инвесторов. Решения по привлечению и размещению средств утверждаются Общим Собранием Участников.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 года						
Итого финансовых активов	104 850	-	1 962 639	1 611 349	2 008 023	5 686 861
Итого финансовых обязательств	496 870	-	3 533 437	7 120 395	-	11 150 701
Чистый разрыв по процентогенерирующим активам и обязательствам на 31 декабря 2015 года	(392 020)	-	(1 570 798)	(5 509 045)	2 008 023	(5 463 840)
31 декабря 2014 года						
Итого финансовых активов	53 967	-	431 678	4 079 347	1 609 470	6 174 462
Итого финансовых обязательств	20 409	1 088 527	1 087 770	6 176 621	-	8 373 327
Чистый разрыв по процентогенерирующим активам и обязательствам на 31 декабря 2014 года	33 558	(1 088 527)	(656 092)	(2 097 274)	1 609 470	(2 198 865)

Если бы на 31 декабря 2015 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже или выше (2014: на 100 базисных пунктов ниже или выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 55 802 тысяч рублей (2014: на 23 840 тысяч рублей) больше или меньше, в основном, в результате более низких или высоких процентных расходов по привлеченным средствам. При этом прочие компоненты собственных средств составили бы на 55 802 тысяч рублей (2014: на 23 840 тысяч рублей) больше или меньше соответственно.

Прочий ценовой риск. Компания подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления займов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные займы, которые дают заемщику право досрочного погашения займов. Финансовый результат и собственные средства Компании на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости займов и авансов клиентам (2014: существенное воздействие отсутствовало).

Концентрация географического риска. Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания в незначительной степени подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью использования имеющихся денежных средств в краткосрочной перспективе исключительно для расчетов по хозяйственным операциям. Компания аккумулирует денежные средства для выполнения своих обязательств по выпущенным ценным бумагам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Наиболее существенная часть обязательств Компании сформирована выпущенными ценными бумагами со сроками погашения от 12 месяцев до 5 лет. Наиболее существенная часть активов Компании сформирована такими активами, как выданные займы и депозиты в банках, перечисленные активы в основном имеют сроки погашения от 6 месяцев до 5 лет.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, общую сумму обязательств по привлеченным средствам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков по финансовым инструментам, которые были рассчитаны по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	348 366	3 290 569	7 778 528	11 417 463
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	348 366	3 290 569	7 778 528	11 417 463

Описанный выше анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	348 116	348 116	7 491 389	8 187 621
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	348 116	348 116	7 491 389	8 187 621

28 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет цель обеспечения способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. По мнению руководства Компании, общая сумма управляемого капитала равна сумме чистых активов. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитала, управляемого Компанией, составляет минус 2 079 770 тысяч российских рублей (2014: минус 3 033 967 тысяч российских рублей).

На 31 декабря 2015 года собственные выкупленные акции включали 9 600 долей Компании (2014 г.: отсутствовали). Указанные обыкновенные доли предоставляют право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные доли. Руководство компании фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными долями.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства).

29 Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение 2015 года и 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Компания не участвовала в судебных разбирательствах, которые могут оказать существенное влияние на финансовое положение Компании и данную финансовую отчетность.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

29 Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток

ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Компания вовлечена в судебные разбирательства с заемщиками по залладным в качестве истца в связи с переходом права собственности на объекты залога. Данные судебные разбирательства являются необходимы в связи с особенностями законодательства Российской Федерации и не могут оказать существенного влияния на данную финансовую отчетность.

Обязательства по уплате капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имела обязательств по уплате капитала.

Обязательства по операционной аренде. Все договора по операционной аренде могут быть расторгнуты по инициативе Компании с обязательством заблаговременного уведомления арендодателя.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приблизительно равна их балансовой стоимости. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, раскрываются в Примечании 3.

	2015		2014	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	104 850	104 850	53 967	53 967
- Остатки на расчетных и валютных счетах	104 811	104 811	53 931	53 931
- Денежные средства на брокерском счете	39	39	36	36
Депозиты в банках	88 385	88 385	93 981	93 981
- Краткосрочные депозиты в банках	88 385	88 385	93 981	93 981
Займы выданные	4 858 333	4 858 333	5 740 314	5 740 314
- Займы, предоставленные юридическим лицам	3 985 884	3 985 884	3 432 618	3 432 618
- Закладные	872 449	872 449	948 092	948 092
- Займ, предоставленный физическому лицу	-	-	1 308 107	1 308 107
- Векселя коммерческих организаций	-	-	51 497	51 497
Приобретенные права требования	457 330	457 330	-	-
Прочие финансовые активы	177 817	177 817	286 200	286 200
- Прочие расчеты	177 817	177 817	159 180	159 180
- Требования по погашению ценных бумаг	-	-	127 020	127 020
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	10 916 100	10 916 100	12 348 924	12 348 924

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2015		2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	10 019 188	10 019 188	7 686 866	7 686 866
- Облигации	8 532 656	8 532 656	6 272 806	6 272 806
- Векселя	1 486 532	1 486 532	1 414 060	1 414 060
<i>Займы полученные</i>	3 113 290	3 113 290	3 113 290	3 113 290
- Займы, полученные от юридических лиц	3 113 290	3 113 290	3 113 290	3 113 290
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	160 968	160 968	155 006	155 006
- Прочие расчеты	160 968	160 968	155 006	155 006
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	13 293 176	13 293 176	10 955 162	10 955 162

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи. Компания относит все свои финансовые активы к категории а) займы и дебиторская задолженность.

32 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2015 года по операциям со связанными сторонами:

	Организации, оказывающие существенное влияние на Компанию	Прочие связанные стороны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	104 811	39	104 850
Депозиты в банках (контрактная процентная ставка 11,75%)	88 385	-	88 385
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная ставка купона 8,0 – 12,0%)	10 019 188	-	10 019 188

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Организации, оказывающие существенное влияние на Компанию	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	22 560	-	-	22 560
Процентные расходы	(156)	-	(48 766)	(48 922)
Административные и прочие операционные расходы	-	(12 206)	-	-

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2014 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Организации, оказывающие существенное влияние на Компанию	Прочие связанные стороны	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	53 870	36	53 906
Депозиты в банках (контрактная процентная ставка 10,0%)	93 981	-	93 981
Займы выданные (контрактная процентная ставка 10,5%)	48 000	-	48 000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная ставка купона 9,0 – 10,0%)	7 686 866	-	7 686 866
Займ, полученный от юридического лица контрактная процентная ставка 9,5%)	20 409	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Организации, оказывающие существенное влияние на Компанию	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	27 012	-	-	27 012
Процентные расходы	(86 698)	-	(25 824)	(112 522)
Административные и прочие операционные расходы	-	(6 465)	-	(6 465)

33 События после окончания отчетного периода

В апреле 2016 года Компания приняла решение о размещении биржевых облигаций в сумме 7 000 000 тысяч рублей.

В апреле 2016 года Государственная дума Российской Федерации приняла в первом чтении проект Федерального закона «О коллекторской деятельности», предусматривающий специальные требования к организациям, осуществляющим деятельность по взысканию долгов. Руководство Компании анализирует возможные изменения законодательства и ведет работу по приведению учредительных документов в соответствии с будущими требованиями законодательства.