

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»

**Финансовая отчетность за год,
завершившийся 31 декабря 2015 года**

Заключение независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА	3 -
Аудируемое лицо:	4 -
Аудиторская организация:	4 -
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6 -
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7 -
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8 -
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА.....	9 -
1 Общая информация.....	10 -
(a) Описание деятельности компании	10 -
(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	11 -
2 Принципы составления финансовой отчетности	11 -
(a) Основа подготовки финансовой отчетности	11 -
(b) Принципы оценки финансовых показателей	11 -
(c) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности ..	11 -
3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	12 -
5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	25 -
6 Реклассификация финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2014 года	27 -
7 Комиссионные расходы	27 -
8 Прочие доходы	28 -
9 Прочие расходы	28 -
10 Общехозяйственные и административные расходы.....	28 -
11 Денежные средства и их эквиваленты.....	29 -
12 Средства в кредитных учреждениях.....	29 -
13 Закладные	30 -
14 Прочие оборотные активы.....	31 -
15 Акционерный капитал	31 -
16 Резервный капитал	32 -
17 Облигации выпущенные.....	32 -
18 Долгосрочные кредиты и займы	34 -
19 Прочие долгосрочные обязательства.....	34 -
20 Прочие краткосрочные обязательства.....	34 -
21 Операции со связанными сторонами.....	35 -
22 Сегментный анализ.....	36 -
23 Управление финансовыми рисками	37 -
24 Договорные и условные обязательства	46 -
25 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	47 -
26 Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	50 -
26 Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	51 -
27 События, произошедшие после отчетной даты	52 -
28 Контактная информация	53 -

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на стр.4-5 Заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности компании ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ❖ выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- ❖ применение обоснованных оценок и допущений;
- ❖ соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отступлений от МСФО, если они имели место, в примечаниях к финансовой отчетности; и
- ❖ подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- ❖ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ❖ поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ❖ обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям национального законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации, в которой расположена Компания;
- ❖ принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- ❖ предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена «15» апреля 2016 года и подписана от имени руководства:



Головенко У.Т.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Ипотечный агент АТБ 2" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 12 августа 2013 г.

«20» апреля 2016 года



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Интерком-Аудит БКР»

Независимый член *BKR International*

Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм
Почтовый адрес: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д.2, корп. 13
Тел. (495) 937-34-51, info@intercom-audit.ru, www.intercom-audit.ru

Акционерам ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»,
генеральному директору Управляющей компании ООО «ТМФ РУС»,
иным пользователям

Аудиторское заключение

Аудируемое лицо:

Полное наименование:	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АТБ 2»
Сокращенное наименование:	ЗАО «ИА АТБ 2»
Наименование на иностранном языке:	Closed Joint-Stock Company «Mortgage agent APB 2» (CJSC «МА АРВ 2»)
Место нахождения:	125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8
Государственный регистрационный номер:	Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 015580276 от 13 августа 2013 года (основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1137746720297), выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве

Аудиторская организация:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»)
Место нахождения:	125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
Государственный регистрационный номер:	1067746150251
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:	СРО НП «Аудиторская Палата России»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций:	11501020787

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2» (далее именуемого «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015г, отчетов о совокупном доходе, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, и 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 включал 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, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления 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 ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2» 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.

ООО «Интерком-Аудит БКР»

Москва, Россия

«20» апреля 2016 года

Руководитель группы проверки

(Квалификационный аттестат аудитора

№03-000307 от 29.08.2012,

срок действия не ограничен)



Л.В. Демина

Независимый член BKR International

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
*(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей,
за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в рублях)*

	Прим.	за год, завершившийся 31.12.2015 г. 000'RUR	за год, завершившийся 31.12.2014 г. 000'RUR
Процентные доходы		357 283	276 076
- закладные		332 005	261 588
- средства в кредитных учреждениях		25 278	14 488
Процентные расходы		(248 945)	(255 355)
- облигации выпущенные		(239 511)	(243 378)
- кредиты банков		(9 434)	(11 977)
Чистые процентные доходы		108 338	20 721
Восстановление / (создание) резерва под обесценение закладных	12	(25 620)	(31 909)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		82 718	(11 188)
Комиссионные расходы	7	(20 484)	(25 816)
Доход от первоначального признания финансовых обязательств		-	560 337
Прочие доходы	8	836	627
Прочие расходы	9	-	-
Операционные доходы		63 070	523 960
Общехозяйственные и административные расходы	10	(5 526)	(4 758)
Чистая прибыль/(убыток) отчетного периода		57 544	519 202
Прочий совокупный доход		-	-
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		57 544	519 202
Средневзвешенное количество акций в обращении, штук		10 000	10 000
Базовая и разводненная прибыль /(убыток) на акцию, рублей		5 754	51 920


Головенко У.Г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Ипотечный агент АТБ 2" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 12 августа 2013 г.

Настоящая финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.10-53, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Закладные, со сроком погашения более 12 месяцев	13	1 997 028	2 351 940	-
Прочие долгосрочные активы		-	-	-
Итого внеоборотных активов		1 997 028	2 351 940	-
Оборотные активы				
Закладные, со сроком погашения менее 12 месяцев	13	172 869	134 930	-
Средства в кредитных учреждениях	12	116 569	139 671	-
Прочие оборотные активы	14	240	18 102	1
Денежные средства и их эквиваленты	11	154 875	188 962	1 749
Итого оборотных активов		444 553	481 665	1 750
ИТОГО АКТИВОВ		2 441 581	2 833 605	1 750
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	15	10	10	10
Резервный капитал	16	1	-	-
Нераспределенная прибыль		574 510	516 967	(2 235)
Итого капитал		574 521	516 977	(2 225)
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные облигации выпущенные	17	1 564 081	1 915 064	-
Долгосрочные кредиты и займы	18	36 950	110 000	2 150
Прочие долгосрочные обязательства	19	835	11 983	-
Итого долгосрочных обязательств		1 601 866	2 037 047	2 150
Краткосрочные обязательства				
Текущая часть долгосрочных облигаций выпущенных	17	264 570	279 200	-
Краткосрочные кредиты и займы		-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	20	624	381	1 825
Итого краткосрочных обязательств		265 194	279 581	1 825
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 441 581	2 833 605	1 750

Головенко У.Г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Ипотечный агент АТБ 2" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 12 августа 2013 г.

Настоящая финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.10-53, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Прим.	за год, завершившийся 31.12.15 г. 000'RUR	за год, завершившийся 31.12.14 г. 000'RUR
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	11	188 962	1 749
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		667 563	713 524
Прочие доходы полученные		4	-
Проценты выплаченные		(201 001)	(147 432)
Комиссии выплаченные		(16 498)	(13 413)
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(9 145)	(15 311)
Средства в кредитных учреждениях	12	23 102	(139 671)
Прочие расходы		(360)	(3 721)
Чистое изменение денежных средств по операционной деятельности		463 665	393 976
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение долевых или долговых финансовых инструментов		-	(2 973 572)
Чистое изменение денежных средств по инвестиционной деятельности		-	(2 973 572)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные		-	3 039 412
Облигации погашенные		(424 703)	(380 453)
Кредиты банков полученные		-	107 850
Кредиты банков погашенные		(73 049)	-
Чистое изменение денежных средств по финансовой деятельности		(497 752)	2 766 809
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов в течение периода		(34 087)	187 213
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	11	154 875	188 962


Головенко У.Т.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Ипотечный агент АТБ 2" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 12 августа 2013 г.

Настоящая финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.10-53, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

Прим.	Акционерный капитал 000'RUR	Резервный капитал 000'RUR	Нераспределенная прибыль 000'RUR	Итого собственные средства 000'RUR
Собственный капитал на 1 января 2014 года	10	-	(2 235)	(2 225)
Формирование резервного капитала	-	1	(1)	-
Чистая прибыль	-	-	519 202	519 202
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Собственный капитал на 31 декабря 2014 года	10	1	516 967	516 977
Собственный капитал на 1 января 2015 года	10	-	516 967	516 977
Формирование резервного капитала	-	1	(1)	-
Чистая прибыль	-	-	57 544	57 544
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Собственный капитал на 31 декабря 2015 года	10	1	574 511	574 521


Головенко У.Т.



Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Ипотечный агент АТБ 2" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 12 августа 2013 г.

Настоящая финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.10-53, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общая информация

(а) Описание деятельности компании

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АТБ 2" (далее Компания или ИА АТБ 2) создано «12» августа 2013 года. Запись о создании Компании внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1137746720297.

Компания осуществляет деятельность на российском рынке ипотечного кредитования. В настоящее время российский рынок ипотечного кредитования продолжает свое развитие: формируются основные принципы ипотечного кредитования, совершенствуется нормативно-правовая база. Реализуются утвержденные Правительством РФ Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством РФ, с изменениями) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством РФ в 2005 году). В 2006 году в Российской Федерации был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье - гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

Компания является ипотечным агентом, специально созданным в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее - Закон об ипотечных ценных бумагах) в июне 2012 года с целью обеспечения финансирования и рефинансирования ипотечных кредитов (займов), путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. Компания вправе осуществить эмиссию не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Исключительным предметом деятельности Компании является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) зкладных.

Целью деятельности Компании является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Учредителями Компании являются 2 (два) фонда, учрежденные в соответствии с законодательством Нидерландов.

Управляющей компанией ИА АТБ 2 является ООО «ТМФ РУСС». Управляющая организация учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации и является частью группы ТМФ - независимой международной компании, оказывающей услуги в сфере корпоративного управления, а также ведения бухгалтерского и налогового учета, расчета зарплаты и кадрового администрирования для организаций различного масштаба, профиля и структуры на принципах аутсорсинга. Компания основана в Голландии в 1988 г. для профессионального решения разнообразных финансовых и административных задач в интересах клиентов. На сегодняшний день штат группы компаний ТМФ насчитывает более 2 500 профессионалов, работающих в 132 офисах, находящихся в 75 странах. Управляющая организация доли в уставном капитале Компании и обыкновенных акций Компании не имеет. Управляющая организация сделок по приобретению или отчуждению акций Компании не совершала.

1 Общая информация (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) *Основа подготовки финансовой отчетности*

Настоящая финансовая отчетность за 2015 год, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). В соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту - «РПБУ»), Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Компании, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(b) *Принципы оценки финансовых показателей*

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

(c) *Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности*

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Компании приняло решение использовать в качестве функциональной валюты российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике Компании по МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания применяла следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации. Часть из перечисленных стандартов и интерпретаций по состоянию на 31.12.2015 года еще не вступило в силу. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу 1 января 2015 г:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты.

Компания анализировала влияние и учитывала поправки в данной финансовой отчетности следующим образом:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Компания не может предоставлять никаких вознаграждений, основанных на акциях. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо оттого, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Вследствие особенности деятельности Компании эта поправка не является частью текущей учетной политики Компании и, таким образом, не оказала влияния на финансовую отчетность.

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;

Сверку активов сегмента с общей суммой активов также, как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность компании.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не повлияла на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Компания раскрывает в своей финансовой отчетности информацию об услугах управляющей компании, начиная с 2014 года.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Компания применила эти усовершенствования впервые в данной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

**3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации
(продолжение)**

- ❖ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- ❖ Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Компания не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не влияет на ее деятельность и финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Данная поправка не повлияла на учетную политику Компании.

4 Существенные положения учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Учетная политика применялась Компанией последовательно.

(а) Финансовые активы

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- ❖ приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- ❖ являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- ❖ являются в момент первоначального признания определенными Компанией в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- ❖ управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ❖ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- ❖ актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как финансовые активы, предназначенные для торговли. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

- ❖ Компания намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- ❖ в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- ❖ по которым держатель может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала все выкупленные залоговые как займы и дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- ❖ в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- ❖ Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- ❖ соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного времени, не включаются в данную категорию.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- ❖ займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ❖ инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

- ❖ инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибылей и убытков. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства, или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В тех случаях, когда получить рыночные котировки невозможно, справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки с максимально возможным использованием информации с рынка. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- ❖ прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибылей и убытков;
- ❖ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением на прибыли и убытки накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочей совокупной прибыли. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибылей и убытков в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ❖ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ❖ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Компания относит активы, которые могут быть легко обратимы в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. В состав денежных и приравненных к ним средств входят наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и краткосрочные депозиты в банках до 90 дней.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя кредиты банков, прочие заемные средства, выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о совокупном доходе.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее - «займы и дебиторская задолженность»). Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системе кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о совокупном доходе.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о совокупном доходе) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о совокупном доходе; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ❖ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Компания использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ❖ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит, обеспеченный ипотекой, считается обесцененным после реструктуризации, Компания признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если ипотечный кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Компания пересчитывает эффективную процентную ставку.

Такие кредиты, обеспеченные ипотекой (закладными) продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Обратный выкуп закладных

В соответствии с условиями приобретения ипотечных закладных, если после даты перехода прав по закладной будет установлено, что на дату перехода прав по закладной, приобретенная закладная являлась неприемлемой закладной, Банк-оригинатор обязуется либо:

- (а) выкупить обратно соответствующую неприемлемую закладную у Компании по цене, равной текущему общему балансу по соответствующей закладной на дату такого обратного выкупа, или
- (б) если соответствующие неприемлемые закладные окажутся недействительными или несуществующими при условии, что такие недостатки носят неустранимый характер, Банк-оригинатор должен вернуть Компании покупную цену за вычетом платежей, полученных Компанией по данной закладной на момент возврата покупной цены такой закладной. В этом случае Банк-оригинатор не производит обратного выкупа неприемлемой закладной.

(b) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ❖ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ❖ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ❖ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Порядок определения величины текущего налога на прибыль установлен в соответствии с п. 22 «Положения о бухгалтерском учете» (ПБУ) 18/02 следующим образом:

- налог на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02.
- при этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Ипотечного агента для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

В соответствии со статьей 251 пунктом 1 подпунктом 29 НК РФ доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Ипотечным агентом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Ипотечный агент не ведет отдельные налоговые регистры для учета доходов и расходов. Для целей налогового учета Ипотечный агент использует данные бухгалтерского учета.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Ипотечным Агентом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Компанией полностью оплаченных и зарегистрированных акций.

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Деятельность Компании включает только один отчетный сегмент, так как исключительным предметом деятельности Компании является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) зкладных.

Представленная финансовая отчетность представляет финансовое положение и результаты деятельности этого отчетного сегмента.

Компания раскрывает географическую информацию по регионам местонахождения имущества, являющегося обеспечением по ипотечному кредиту.

Процентные и комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы признаются на момент оказания соответствующей услуги.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением разницы, возникающей при пересчете инвестиций в капитал, имеющих в наличии для продажи.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2015 г. официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 72,8827 рублей за 1 доллар США и 79,6972 рублей за 1 евро (31 декабря 2014 г.: 56,2584 рублей за доллар США и 68,3427 рублей за 1 евро).

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение закладных

Компания регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных,

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

6 Реклассификация финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

В финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2014 года были произведены изменения классификации отдельных статей отчета о совокупном доходе, для приведения их в соответствие с формой представления отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2015 года в связи с тем, что новая форма представления отчетности текущего года, по мнению руководства, обеспечивает лучшее представление финансовой отчетности Компании.

Реклассификации статей отчета о совокупном доходе за период 2014 г. представлены ниже:

Характер изменения классификации	Прим.	Статья отчета о совокупном доходе согласно текущего отчета	Статья отчета о совокупном доходе согласно предыдущего отчета
		000'RUR	000'RUR
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ			
Изменение классификации статей отчета о совокупном доходе (раздел "Общехозяйственные и административные расходы")	10	Общехозяйственные и административные расходы - Бухгалтерский учет и аудит Общехозяйственные и административные расходы - Расходы по внешнему управлению	Общехозяйственные и административные расходы - Бухгалтерский учет и аудит
		1 646	3 561
		1 915	

7 Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завершившийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершившийся 31.12.2014г. 000'RUR
Комиссионные расходы		
Услуги сервисного агента	14 905	10 408
Услуги рейтингового агентства	2 096	10 764
Услуги депозитария	1 810	1 568
Услуги расчетного агента	378	635
Услуги резервного сервисного агента	574	577
Услуги биржи	80	486
Прочие расходы	641	1 378
Итого:	20 484	25 816

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

8 Прочие доходы

Прочие доходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завершив шийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершив шийся 31.12.2014г. 000'RUR
Прочие доходы		
Штрафы, пени и неустойки по заданным полученным	938	642
Прибыль от курсовой разницы	(102)	(15)
Итого:	836	627

9 Прочие расходы

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года прочие расходы у Компании отсутствуют:

Прим.	за год, завершив шийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершив шийся 31.12.2014г. 000'RUR
Прочие расходы		
Убыток от курсовой разницы	-	-
Итого:	-	-

10 Общехозяйственные и административные расходы

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завершив шийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершив шийся 31.12.2014г. 000'RUR
Общехозяйственные и административные расходы		
Бухгалтерский учет и аудит	2 768	1 646
Расходы по внешнему управлению, управленческие расходы	2 624	1 915
Банковские услуги, расчетно-кассовое обслуживание	76	1 133
Коммуникационные и прочие услуги	19	7
Прочие расходы	39	57
Итого:	5 526	4 758

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства на банковских счетах	154 875	188 962	1 749
Наличные денежные средства	-	-	-
Итого	154 875	188 962	1 749

Данные о движении денежных средств за отчетные периоды, завершившиеся 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г., классифицированные по операционной (с использованием *прямого метода*), инвестиционной и финансовой деятельности представлены в Отчете о движении денежных средств.

12 Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях включают следующие статьи:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Средства в кредитных учреждениях			
Средства с ограниченным правом использования	116 569	139 671	-
Итого	116 569	139 671	-

Средства с ограниченным правом использования в размере 116 569 тыс. рублей (в 2014 году: 139 671 тыс. рублей) представлены остатками на корреспондентских счетах в банке ПАО "РОСБАНК", и является обеспечением в рамках сделок российской секьюритизации ипотечных кредитов.

Средства с ограниченным правом использования являются резервом специального назначения, который был сформирован на дату начала размещения облигаций в размере 2,5% от совокупной номинальной стоимости облигаций класса «А» и облигаций класса «Б» на дату начала размещения облигаций.

Основными целями использования резерва специального назначения являются:

- ❖ выплата процентного (купонного) дохода по облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по облигациям класса «Б»;
- ❖ оплата расходов Компании, предусмотренных решением о выпуске ценных бумаг.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

13 Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Закладные			
Закладные со сроком погашения более 12 месяцев	2 053 133	2 382 270	-
Резерв под обесценение	(56 105)	(30 330)	-
Итого закладных со сроком погашения более 12 месяцев	1 997 028	2 351 940	-
Закладные со сроком погашения менее 12 месяцев	174 293	136 509	-
Резерв под обесценение	(1 424)	(1 579)	-
Итого закладных со сроком погашения менее 12 месяцев	172 869	134 930	-

Обесценение закладных

Общий объем портфеля закладных Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 1 768 штук (2014 год – 1 875 штук).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. портфель закладных Компании содержал 23 закладных с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней (2014 год – 13 закладных).

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Общая сумма резерва на начало года	(31 909)	-	-
Восстановление (создание) резерва за год	(25 620)	(31 909)	-
Списанные суммы	-	-	-
Общая сумма резерва на конец года	(57 529)	(31 909)	-
Доля, приходящаяся на дефолтные закладные (%)	2,58	1,27	-

Концентрация закладных

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компания не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены Компанией составила 2 227 426 тыс. рублей (2014 год – 2 518 779 тыс. рублей). Компанией был создан резерв под обесценение указанных закладных в общей сумме 57 529 тыс. рублей (2014 год – 31 909 тыс. рублей) (см. *Примечание 17*).

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

14 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы содержат следующие статьи:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Прочие оборотные активы			
Проценты к получению по закладным	-	17 989	-
Дебиторская задолженность	240	113	1
Итого	240	18 102	1

15 Акционерный капитал

(a) Акционерный капитал

Размер объявленного номинального уставного капитала Компании в соответствии с учредительными документами составляет 10 000 (Десять) тысяч рублей.

Акционерный капитал разделен на обыкновенные акции в количестве 10 000 штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Акционерный капитал Общества оплачен в размере 100%.

Каждая обыкновенная акция общества предоставляет акционеру - её владельцу одинаковый объем прав. Каждый акционер - владелец обыкновенных акций Компании имеет право участвовать в общем собрании акционеров общества в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации; получать дивиденды в порядке, предусмотренном действующим законодательством и Уставом, в случае их объявления Компанией; получать часть имущества общества в случае его ликвидации.

(b) Выкупленные собственные акции

Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение акционерного капитала в размере выплаченной за них суммы, включающей затраты, прямо относимые на операцию.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов в собственном владении Компании не имелось обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

(c) Список акционеров

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АТБ 2» является компанией со 100% иностранными инвестициями. Акционерный капитал Компании составляет 10 000 рублей и разделен на 10 000 обыкновенных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль каждая. 5 000 штук указанных акций принадлежат Учредителю I Штихтинг Азиатско-Тихоокеанский Банк Могидж 3 (Stichting Asian-Pasific Bank Mortgage 3), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством королевства Нидерландов, 5 000 штук указанных акций принадлежат Учредителю II Штихтинг Азиатско-Тихоокеанский Банк Могидж 4 (Stichting Asian-Pasific Bank Mortgage 4), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов. По состоянию на 31.12.2014г. все акции полностью оплачены в денежной форме.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

15 Акционерный капитал (продолжение)

(d) Управление капиталом

Отношение собственных средств Компании к величине активов представлено в следующей таблице:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Акционерный капитал, тыс.руб.	10	10	10
Нераспределенная прибыль, тыс.руб.	574 510	516 967	(2 235)
Итого собственных средств	574 520	516 977	(2 225)
Итого активов	2 441 581	2 833 605	1 750
Итого собственных средств в процентах от активов, %	24	18	(127)

16 Резервный капитал

По состоянию на 31.12.2015 года в составе собственных средств Компании отражен резервный капитал, сформированный по решению акционеров 16 мая 2014 года, в размере 5 процентов от Уставного капитала Компании на сумму 500 рублей.

17 Облигации выпущенные

(a) Облигации класса «А»

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 4-02-81584-Н от 22 января 2014 года.

Неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 01 октября 2046 года, размещаемые по открытой подписке, обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АТБ 2» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б»

(b) Облигации класса «Б»

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 4-01-81584-Н от 22 января 2014 года.

Неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 01 октября 2046 года, обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А».

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

17 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	на 31 декабря 2015			
				Номинал	Балансовая стоимость	Закладные, обремененные залогом	Резерв под обеспечение закладных, обремененных залогом
				000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR
4-02-81584-Н	01.10.2046	9,00%, период в три календарных месяца	12,65%	1 748 218	1 643 086	-	-
4-01-81584-Н	01.10.2046	не определен, период в три календарных месяца	15,65%	486 357	185 565	-	-
				2 234 575	1 828 651	2 227 426	57 529

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	на 31 декабря 2014			
				Номинал	Балансовая стоимость	Закладные, обремененные залогом	Резерв под обеспечение закладных, обремененных залогом
				000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR
4-02-81584-Н	01.10.2046	9,00%, период в три календарных месяца	12,65%	2 553 373	2 027 456	-	-
4-01-81584-Н	01.10.2046	не определен, период в три календарных месяца	15,65%	486 357	166 808	-	-
				3 039 730	2 194 264	2 518 779	31 909

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

18 Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты банков включают в себя кредитную линию от ОАО "Азиатско-Тихоокеанский банк" в сумме 36 950 тыс. рублей (31 декабря 2014 года – 110 000 тыс. рублей), со сроком погашения до 01 октября 2046 года под фиксированную процентную ставку 12,5% годовых.

19 Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства содержат следующие статьи:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Прочие долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по выплате процентов	835	11 983	-
Итого	835	11 983	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочные обязательства по выплате процентов включают в себя проценты, начисленные по субординированному кредиту, полученному от ОАО "Азиатско-Тихоокеанский банк" в сумме 835 тыс. рублей (2014 год – 11 983 тыс. рублей), со сроком погашения до октября 2046 года.

В течение 2015 года Компания осуществила досрочное погашение процентов в сумме 11 146 тыс. рублей.

20 Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства содержат следующие статьи:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Прочие краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	624	381	1 825
Итого	624	381	1 825

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

21 Операции со связанными сторонами

Список основных связанных сторон по отношению к Компании приведен ниже:

- ООО «ТМФ РУС» - является единоличным исполнительным органом Общества на основании договора с Компанией о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Компании от 20 августа 2012 года.
- ООО «РМА Сервис» - является специализированной организацией по оказанию услуг ведения бухгалтерского и налогового учета, а также иных административных услуг на основании договора с Компанией об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета и административных услуг от 20 августа 2012 года. ООО «РМА Сервис» принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Компания, и является аффилированным лицом.
- Штихтинг Азиатско-Тихоокеанский Банк Могидж 3 (Stichting Asian-Pasific Bank Mortgage 3) - является учредителем Компании, которому принадлежит 50% Уставного капитала.
- Штихтинг Азиатско-Тихоокеанский Банк Могидж 4 (Stichting Nomos Mortgage 4) является учредителем Компании, которому принадлежит 50% Уставного капитала.

Статьи отчета о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 01 января 2014 года, сложившиеся в результате операций со связанными сторонами, выглядят следующим образом:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства	14	47	1 648
Итого	14	47	1 648

Статьи доходов и расходов Отчета о совокупном доходе за 2015 и 2014 годы по операциям со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

Прим.	за год, завершив шийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершив шийся 31.12.2014г. 000'RUR
Бухгалтерский учет	1 621	1 401
Расходы по внешнему управлению, управленческие расходы	1 867	1 915
Итого расходов	3 488	3 316

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

22 Сегментный анализ

а) Операционный сегмент

Компания является специализированной коммерческой организацией (ипотечным агентом), исключительным предметом деятельности которой является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) залладных и которой представлено право осуществлять эмиссию облигаций с ипотечным покрытием.

В связи с отсутствием других видов деятельности настоящая финансовая отчетность Компании представляет собой отчетность по единичному операционному сегменту.

б) Географический сегмент

В таблице ниже представлены активы Компании в разрезе географических сегментов:

Прим.	На 31 декабря 2015 года 000'RUR	На 31 декабря 2014 года 000'RUR	На 01 января 2014 года 000'RUR
Активы сегмента			
<i>Закладные (географическое распределение кредитов)</i>			
Республика Саха (Якутия)	303 245	347 542	-
Иркутская область	233 600	266 357	-
Хабаровский край	204 639	234 532	-
Амурская область	194 170	218 490	-
Приморский край	173 373	195 993	-
Камчатский край	167 659	191 004	-
Красноярский край	151 511	174 438	-
Свердловская область	135 230	150 309	-
Республика Хакасия	112 549	127 844	-
Магаданская область	114 454	125 785	-
Забайкальский край	107 776	120 740	-
Республика Бурятия	83 306	93 725	-
Москва	76 370	86 380	-
Кемеровская область	73 032	80 760	-
Прочие	96 512	104 880	-
<i>Резерв на обесценение</i>	(57 529)	(31 909)	-
Итого	2 169 897	2 486 870	-

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

22 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлены статьи отчета о совокупном доходе в разрезе географических сегментов:

Прим.	за год, завершив шийся 31.12.2015г. 000'RUR	за год, завершив шийся 31.12.2014г. 000'RUR
Процентные доходы по закладным:		
Республика Саха (Якутия)	43 864	34 561
Иркутская область	34 254	26 989
Хабаровский край	30 587	24 100
Амурская область	27 738	21 855
Камчатский край	25 676	20 230
Приморский край	24 120	19 004
Красноярский край	22 404	17 652
Свердловская область	20 504	16 155
Республика Хакасия	17 778	14 007
Магаданская область	15 597	12 289
Забайкальский край	15 327	12 076
Республика Бурятия	12 160	9 581
Москва	10 608	8 358
Кемеровская область	10 044	7 914
Прочие	21 344	16 817
	332 005	261 588

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом финансовой и операционной деятельности Компании.

Основными видами рисков, которые принимает на себя Компания, являются кредитный риск, риск контрагентов, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Структура управления рисками

Внутренний аудит

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляет ревизор Компании. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Компании отсутствует.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками направлена на повышение эффективности деятельности, обеспечение непрерывности бизнес-процессов и обеспечение высокого уровня собственной кредитоспособности и безусловного исполнения обязательств Компании.

Действующие процедуры нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и учета накопленного опыта.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком и обращения взыскания по закладным.

Компания приобретает закладные по кредитам, предоставленным для приобретения и строительства жилой недвижимости, которые удовлетворяют установленным требованиям. Все закладные обеспечены залогом жилой недвижимости. Стоимость обеспечения подтверждается независимой оценкой, проводимой лицензированным независимым оценщиком. Требования к приобретаемым закладным также включают соответствие интервалу текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения, что подтверждается независимой оценкой. Страхование жизни и потери трудоспособности заемщика не является обязательным требованием Компании. Однако в случае отсутствия данного вида страхования к процентной ставке по кредиту или займу устанавливается дополнительная надбавка за отсутствие личного страхования. Требованием Компании является страхование квалифицированными страховыми компаниями имущества, находящегося в обеспечении по ипотечным кредитам. Компания устанавливает минимальные требования к финансовому положению заемщиков, а также определяет максимальную сумму кредита и объем ежемесячных выплат в зависимости от финансового положения заемщика.

Компания ежемесячно отслеживает своевременность выплат по закладным и выявляет закладные с просроченными выплатами. Компанией разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и дефолтным закладным.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания использует расчет кредитного риска финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

В основе внутреннего подхода Компании лежит использование оценок следующих компонент кредитного риска: вероятность дефолта, уровень потерь при дефолте, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта на момент возможного дефолта, срок до погашения кредитного требования. Основой является статистический анализ просроченной задолженности и ожидаемых финансовых потерь с использованием фактических данных Компании.

В таблице ниже представлена классификация взвешенных по риску кредитных требований в разрезе классов активов. Каждой группе соответствует коэффициент риска.

на 31 декабря 2015					
Не просроченные и не обесцененные					
	Низкий 000 RUR	Средний 000 RUR	Высокий 000 RUR	Просроченные 000 RUR	Итого 000 RUR
Средства в кредитных учреждениях	116 569	-	-	-	116 569
Закладные	226 168	1 419 860	516 786	64 612	2 227 426
Итого финансовые активы с кредитным риском	342 737	1 419 860	516 786	64 612	2 343 995
на 31 декабря 2014					
Не просроченные и не обесцененные					
	Низкий 000 RUR	Средний 000 RUR	Высокий 000 RUR	Просроченные 000 RUR	Итого 000 RUR
Средства в кредитных учреждениях	139 671	-	-	-	139 671
Закладные	265 930	2 077 528	140 608	34 713	2 518 779
Итого финансовые активы с кредитным риском	405 601	2 077 528	140 608	34 713	2 658 450

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Закладные

В рамках данного подхода в отношении ипотечных кредитов для оценки вероятности дефолта используются следующие параметры: социально-демографические характеристики заемщика, параметры кредита, кредитная и платежная история и др. Первичным критерием для определения годовой вероятности дефолта стандартных ипотечных кредитов является соотношение суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения на дату выдачи (коэффициент «Кредит/Залог»): закладные с коэффициентом К/З не более 50% имеют очень низкую вероятность дефолта, закладные с коэффициентом К/З более 80% имеют очень высокую вероятность дефолта. Факторами, повышающими вероятность дефолта, являются высокое отношение суммы кредита к рекомендованной сумме в региональном разрезе, высокое отношение аннуитетного платежа к доходам (коэффициент «Платеж/Доход»), свободная форма подтверждения доходов, отсутствие родственных связей среди заемщиков, наличие реструктуризации и/или исторической/текущей просрочки более 45 и 90 дней.

Факторами, понижающими вероятность дефолта, являются длительный срок жизни кредита и сокращение остатка основного долга по сравнению с первоначальной суммой кредита.

Для определения уровня потерь при дефолте используется оценка потенциальной необеспеченной задолженности после процедуры взыскания, а также учитывается сумма операционных расходов на осуществление судебного и исполнительного производства и сопровождение, финансирование и реализацию предмета залога, поставленного на баланс.

Первичным критерием для определения уровня потерь является коэффициент текущего соотношения остатка задолженности по кредиту к стоимости обеспечения с учетом, также используются тип предмета ипотеки, тип населенного пункта, в котором он расположен, признак первичного или вторичного рынка, наличие или отсутствие ипотечного страхования, а также его характеристики. Повышают уровень потерь как низкая ликвидность предмета залога (комната или индивидуальный жилой дом), расположение в небольших населенных пунктах, а также объекты, приобретаемые по договорам долевого строительства (ФЗ от 30.12.2004 N 214-ФЗ "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации").

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма кредита, платежи по которому были просрочены.

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

	на 31 декабря 2015		
	45-90 дней	более 90 дней	Итого
	000'RUR	000'RUR	000'RUR
Закладные	14 165	50 446	64 612
Итого финансовые активы с кредитным риском	14 165	50 446	64 612

	на 31 декабря 2014		
	45-90 дней	более 90 дней	Итого
	000'RUR	000'RUR	000'RUR
Закладные	5 609	29 104	34 713
Итого финансовые активы с кредитным риском	5 609	29 104	34 713

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Закладные по ипотечным кредитам оценивались на предмет обесценения на совокупной основе. Подробная информация о резерве под обесценения портфеля закладных по ипотечным кредитам представлена в *Примечании 13*.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов с кредитным риском на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора.

Компания проводит проверку на обесценение финансовых активов с кредитным риском на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе. Обесценение по закладным оценивается на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение закладных по ипотечным кредитам, которые не являются индивидуально значимыми. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату. Руководство Компании использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения закладных по ипотечным кредитам. Руководство оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по закладным, и балансовой стоимостью закладных, с учетом вероятности того, что просроченные закладные не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения.

Следующие ключевые предположения используются при оценке потерь от обесценения:

- руководство считает, что исторические данные о миграции просроченных закладных позволяют с достаточной степенью достоверности оценить сумму обесценения;
- руководство предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуется дисконт в среднем до 40% к первоначально оцененной стоимости имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи закладной.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

На отчетную дату у Компании отсутствовали активы, оцениваемые на индивидуальной основе.

Финансовые гарантии также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов банков, средств, полученных от продажи пулов закладных, операций секьюритизации для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Для управления риском ликвидности Компания предпринимает следующие действия:

- осуществляет мониторинг экономических, политических и других факторов, влияющих на ликвидность;
- поддерживает диверсифицированную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных облигаций, кредитов и займов, средств, полученных от продажи закладных, операций по секьюритизации;
- прогнозирует способность Компании удовлетворить потребности в ликвидных средствах;
- осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров облигаций с учетом прогнозируемых денежных потоков для различных вариантов развития макроэкономической ситуации;
- поддерживает портфель высоколиквидных активов;
- осуществляет непрерывный мониторинг текущих поступлений и обязательств, не допуская снижения коэффициентов первичной (исполнение безусловных обязательств) и вторичной (исполнение безусловных и условных обязательств) ликвидности ниже 1 и 0,8 соответственно на ближайшие 6 месяцев;
- формирует фонд погашения обязательств за счет ежемесячных отчислений из средств аннуитетных поступлений.

Для целей прогнозирования потоков денежных средств Компания использует модель среднесрочного планирования потоков денежных средств. При этом Компания использует различные сценарии. Модель включает в себя прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств от закладных, выпуска и погашения долговых обязательств и прочих операций. Модель использует историческую информацию о портфеле закладных, статистическую информацию Росстата и информацию из прочих имеющихся источников информации.

Компания стремится привязывать сроки погашения обязательств к срокам погашения активов. Увеличение уровня досрочных погашений по закладным вследствие роста реальных доходов заемщиков или снижения уровня рыночных процентных ставок может увеличить разрыв между сроками погашения активов и обязательств.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания учитывает средний срок жизни закладных при выпуске облигаций. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям.

Следующая далее таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления) выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Компании по недисконтированным потокам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. может быть представлена следующим образом:

	Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам						Суммарная величина притока/оттока денежных средств	Балансовая стоимость
	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет		
	000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR	000'RUR
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	154 875	-	-	-	-	-	154 875	154 875
Средства в кредитных учреждениях	3 896	-	-	112 673	-	-	116 569	116 569
Закладные	128 453	306 270	1 493 002	1 262 046	727 640	482 031	4 456 971	2 169 897
Прочие активы	240	-	-	-	-	-	240	240
Итого активы	287 464	306 270	1 493 002	1 374 719	727 640	482 031	4 728 655	2 441 581
Обязательства								
Облигации выпущенные	116 893	181 794	1 054 888	909 444	-	-	2 263 019	1 828 651
Кредиты банков	-	-	-	36 950	-	-	36 950	-
Прочие обязательства	-	1 459	-	-	-	-	1 459	1 459
Итого обязательства	116 893	183 253	1 054 888	946 394	-	-	2 301 428	1 830 110
Чистая позиция	170 571	123 017	438 114	428 325	727 640	482 031	2 427 227	611 471

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Компании по недисконтированным потокам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. может быть представлена следующим образом:

	От 1 до 3 месяцев 000'RUR	От 3 месяцев до 1 года 000'RUR	От 1 года до 5 лет 000'RUR	От 5 лет до 10 лет 000'RUR	От 10 до 15 лет 000'RUR	Свыше 15 лет 000'RUR	Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам 000'RUR	Суммарная величина притока/оттока денежных средств 000'RUR	Балансовая стоимость 000'RUR
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	188 962	-	-	-	-	-	-	188 962	188 962
Средства в кредитных учреждениях	3 127	-	-	136 544	-	-	-	139 671	139 671
Закладные	166 906	503 812	1 684 044	1 563 167	904 030	655 628	31 909	5 509 496	2 486 870
Прочие активы	18 102	-	-	-	-	-	-	18 102	18 102
Итого активы	377 097	503 812	1 684 044	1 699 711	904 030	655 628	31 909	5 856 231	2 833 605
Обязательства									
Облигации выпущенные	303 443	111 977	815 655	1 444 103	131 601	-	-	2 806 779	2 194 264
Кредиты банков	-	-	-	110 000	-	-	-	110 000	-
Прочие обязательства	-	12 364	-	-	-	-	-	12 364	12 364
Итого обязательства	303 443	124 341	815 655	1 554 103	131 601	-	-	2 929 143	2 206 628
Чистая позиция	73 654	379 471	868 389	145 608	772 429	655 628	31 909	2 927 088	626 977

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в отношении открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Компания анализирует только риск по неторговому портфелю. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентной ставки

Компания не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Хеджирование рисков Компания не производит.

Риск досрочного погашения.

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Досрочные погашения оказывают исключительно высокое влияние на распределение денежных потоков по портфелю закладных и величину чистого процентного дохода. Моделирование сценариев досрочных погашений является одной из основных функций управления рисками.

На основании проведенного анализа сроков погашения закладных по ипотечным кредитам Компания выявила, что в течение 2015 года соответственно 6,24% указанных финансовых инструментов были погашены до наступления срока погашения, включая частичное и полное досрочное погашения (за 2014 год – 6,79%).

Досрочное погашение 10% портфеля закладных в начале 2015 года, при условии сохранения прочих факторов постоянными, привело бы к снижению прибыли Компании до налогообложения на 196 769 тыс. рублей (2014 г.: 276 112 руб. рублей).

Полные досрочные погашения в значительной степени связаны с перекредитованием и определяются главным образом изменением рыночных процентных ставок. Частичные досрочные погашения связаны, главным образом, с получением заемщиками дополнительных доходов, как регулярных (увеличение заработной платы), так и нерегулярных (например, средства материнского семейного капитала).

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы Компании выражены в российских рублях.

Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. и 01 января 2014 г. валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Компании может быть оценен как отсутствующий.

Операционный риск

Операционный риск – это риск потерь, возникающих из-за мошенничества, превышения полномочий, ошибок, упущений, неэффективности или системных сбоев. Данный риск относится ко всем направлениям деятельности Компании и присутствует в деятельности всех компаний.

Операционный риск включает в себя правовой риск.

Цель Компании по управлению операционным риском – соблюдать баланс между возможными финансовыми потерями, потенциальным ущербом для репутации Компании и общей операционной эффективностью.

24 Договорные и условные обязательства

С переходом прав на облигации, обеспеченные ипотечными закладными, к новым владельцам (приобретателям) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Ипотечное покрытие по выпущенным облигациям Компании на 31 декабря 2015 составляет 2 343 995 тыс. рублей, в том числе:

- остаток денежных средств на счете ипотечного покрытия (резерва специального назначения) в размере 116 659 тыс. рублей;
- требования, обеспеченные ипотекой, удостоверенные закладными в размере 2 227 426 тыс. рублей.

Ипотечное покрытие по выпущенным облигациям Компании на 31 декабря 2014 составляет 2 658 450 тыс. рублей, в том числе:

- остаток денежных средств на счете ипотечного покрытия (резерва специального назначения) в размере 139 671 тыс. рублей;
- требования, обеспеченные ипотекой, удостоверенные закладными в размере 2 518 779 тыс. рублей.

Судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Условные налоговые обязательства

Существенная часть деятельности Компании осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

24 Договорные и условные обязательства (продолжение)

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ❖ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ❖ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ❖ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<i>31 декабря 2015</i>	Уровень 1 000'RUR	Уровень 2 000'RUR	Уровень 3 000'RUR	Итого 000'RUR
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	154 875	154 875
Средства в кредитных учреждениях	-	-	116 569	116 569
Закладные	-	-	2 169 897	2 169 897
Итого активы	-	-	2 441 341	2 441 341
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигации выпущенные	-	-	1 828 651	1 828 651
Кредиты банков	-	-	36 950	36 950
Итого обязательства	-	-	1 865 601	1 865 601

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>31 декабря 2014</i>	Уровень 1 000'RUR	Уровень 2 000'RUR	Уровень 3 000'RUR	Итого 000'RUR
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	188 962	188 962
Средства в кредитных учреждениях	-	-	139 671	139 671
Закладные	-	-	2 486 870	2 486 870
Итого активы	-	-	2 815 503	2 815 503
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигации выпущенные	-	-	2 194 264	2 194 264
Кредиты банков	-	-	110 000	110 000
Итого обязательства	-	-	2 304 264	2 304 264

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

<i>31 декабря 2015</i>	Балансовая стоимость 000'RUR	Справедливая стоимость 000'RUR	Непризнанный доход / (расход) 000'RUR
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	154 875	154 875	-
Средства в кредитных учреждениях	116 569	116 569	-
Закладные	2 169 897	2 169 897	-
Итого активы	2 441 341	2 441 341	-
Финансовые обязательства			
Облигации выпущенные	-	-	-
Кредиты банков	36 950	36 950	-
Итого обязательства	36 950	36 950	-
<i>31 декабря 2014</i>	Балансовая стоимость 000'RUR	Справедливая стоимость 000'RUR	Непризнанный доход / (расход) 000'RUR
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	188 962	188 962	-
Средства в кредитных учреждениях	139 671	139 671	-
Закладные	2 486 870	2 486 870	-
Итого активы	2 815 503	2 815 503	-
Финансовые обязательства			
Облигации выпущенные	2 194 264	2 194 264	-
Кредиты банков	110 000	110 000	-
Итого обязательства	2 304 264	2 304 264	-

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

26 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

<i>на 31 декабря 2015</i>	От 1 до 3 месяцев 000'RUR	От 3 месяцев до 1 года 000'RUR	От 1 года до 5 лет 000'RUR	От 5 лет до 10 лет 000'RUR	От 10 до 15 лет 000'RUR	Свыше 15 лет 000'RUR	Итого 000'RUR
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	154 875	-	-	-	-	-	154 875
Средства в кредитных учреждениях	3 896	-	-	112 673	-	-	116 569
Закладные	63 085	111 208	581 566	675 933	420 630	317 475	2 169 897
Прочие активы	240	-	-	-	-	-	240
Итого активы	222 096	111 208	581 566	788 606	420 630	317 475	2 441 581
Обязательства							
Облигации выпущенные	114 102	150 468	963 817	600 264	-	-	1 828 651
Кредиты банков	-	-	-	36 950	-	-	36 950
Прочие обязательства	-	1 459	-	-	-	-	1 459
Итого обязательства	114 102	151 927	963 817	637 214	-	-	1 867 060
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015г.	107 994	(40 719)	(382 251)	151 391	420 630	317 475	574 521

ЗАО «Ипотечный агент АТБ 2»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

26 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

<i>на 31 декабря 2014</i>	От 1 до 3 месяцев 000'RUR	От 3 месяцев до 1 года 000'RUR	От 1 года до 5 лет 000'RUR	От 5 лет до 10 лет 000'RUR	От 10 до 15 лет 000'RUR	Свыше 15 лет 000'RUR	Итого 000'RUR
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	188 962	-	-	-	-	-	188 962
Средства в кредитных учреждениях	3 127	-	-	136 544	-	-	139 671
Закладные	29 102	107 407	661 298	793 105	506 233	389 724	2 486 869
Прочие активы	18 102	-	-	-	-	-	18 102
Итого активы	239 293	107 407	661 298	929 649	506 233	389 724	2 833 604
Обязательства							
Облигации выпущенные	150 353	172 049	728 553	1 066 393	76 917	-	2 194 264
Кредиты банков	-	-	-	110 000	-	-	110 000
Прочие обязательства	-	12 364	-	-	-	-	12 364
Итого обязательства	150 353	184 413	728 553	1 176 393	76 917	-	2 316 628
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014г.	88 940	(77 006)	(67 255)	(246 744)	429 316	389 724	516 976

27 События, произошедшие после отчетной даты

(a) Облигации

26 января 2016 года Компания осуществила следующие выплаты:

- ❖ общий размер процентов, выплаченных по Облигациям класса «А» по 8-му купону: 39 653 882 (тридцать девять миллионов шестьсот пятьдесят три тысячи восемьсот восемьдесят два рубля);
- ❖ общий размер частично погашенной суммы номинальной стоимости по Облигациям класса «А» в дату выплаты 8-го купона: 88 448 840 (восемьдесят восемь миллионов четыреста сорок восемь тысяч восемьсот сорок) рублей.

После отчетной даты выплаты по Облигациям класса «В» не осуществлялись.

(b) Дивиденды

Дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

28 Контактная информация

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АТБ 2"

Адрес: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

Телефон/факс: +7 (495) 777-00-85, +7 (495) 777-00-86

Официальный сайт: <http://maatb2.ru/>

Адрес электронной почты: Russia@TMF Group.com