

**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**16 Заимствования (продолжение)**

Информация о залоге акций дочерних компаний Группы в качестве обеспечения по займам раскрыта в Примечании 1.

На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных заемных средств составила 184 335 тыс. долларов США.

Группа обязана выполнять ряд финансовых условий, связанных с заимствованиями, в том числе соответствовать установленным значениям следующих ключевых коэффициентов и индексов:

- Соотношения стоимости кредита и стоимости актива представляют собой ряд различных коэффициентов, равных отношению совокупной величины непогашенной задолженности по конкретному кредиту (с учетом определенных корректировок и в зависимости от суммы целевого кредита) к совокупной рыночной стоимости конкретного объекта недвижимости или портфеля недвижимости на основе данных последней оценки;
- Коэффициенты покрытия обслуживания долга представлены двумя различными видами коэффициентов:
  - выраженные как отношение чистого арендного дохода Группы или ее дочерних компаний, ожидаемого в течение следующего 12-месячного периода и совокупности всех платежей, причитающихся к оплате Группой или ее дочерними компаниями за указанный период;
  - выраженные как отношении чистого арендного дохода Группы или ее дочерних компаний ожидаемого в течение следующего 12-месячного периода и величины основной суммы долга и суммы процентов, уплачиваемых по конкретному кредитному договору за указанный период;
- Коэффициенты достаточности собственных средств равны процентному соотношению собственных средств и совокупной суммы долга; и
- Минимальные показатели собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группой соблюдались финансовые условия, предусмотренные кредитными договорами.

Кроме того, Группа обязана выполнять ряд нефинансовых условий.

В течение 2011 года Группа нарушила некоторые нефинансовые условия, предусмотренные кредитным договором с UniCredit Bank Austria AG. Группа получила от UniCredit Bank Austria AG подтверждения отказа от требований в отношении таких нарушений. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа соблюдала все условия, предусмотренные кредитными договорами.

Обязательства по финансовой аренде связаны с договорами операционной аренды земли. Ниже представлена сверка общей суммы будущих арендных платежей и их приведенной стоимости:

(в тыс. долларов США)	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>Минимальные арендные платежи:</b>		
- Не более 1 года	1 290	1 133
- От 1 года до 5 лет	5 366	4 675
- Свыше 5 лет	46 379	37 542
<b>Итого минимальных арендных платежей</b>	<b>53 036</b>	<b>43 350</b>
<b>За вычетом будущих расходов на обслуживание долга</b>	<b>(40 474)</b>	<b>(32 897)</b>
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>12 562</b>	<b>10 453</b>

На 31 декабря 2012 года процентная ставка, предусмотренная в договорах аренды, составляла 11,2% (2011 г.: 10,8%).

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

52

**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**17 Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства**

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Кредиторская задолженность связанная с обслуживанием инвестиционной собственности	9 904	20 751
Авансы от арендатора за отделку	23 317	-
Кредиторская задолженность за приобретение акций	4 000	5 170
НДС и налоги к уплате за исключением налога на прибыль	13 727	23 833
Начисленное вознаграждение сотрудникам	3 600	-
Авансы, полученные за продажу внеоборотных активов, удерживаемых для продажи (Примечание 15)	3 000	32 500
Кредиторская задолженность перед акционером (Примечание 18)	2 331	30 000
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	3 474	883
Прочее	4 582	365
<b>Итого торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств</b>	<b>67 935</b>	<b>113 502</b>

**18 Акционерный капитал и эмиссионный доход**

Объявленный акционерный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает:

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>Количество обыкновенных акций</b>	<b>Количество привилегированных акций</b>	<b>Номинальная стоимость</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Вклад акционеров</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>13 000</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>504 583</b>	<b>61 359</b>	<b>565 96</b>
Снижение собственных средств	-	-	-	(36 017)	(61 359)	(97 376)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>13 000</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>468 566</b>	<b>-</b>	<b>468 58</b>
Дробление акций	1 287 000	-	-	-	-	-
Выпущенные новые обыкновенные акции	48 893 544	-	650	2 680	-	3 33
Выпущенные новые привилегированные акции (Примечание 29)	-	16 790	-	167 900	-	167 90
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>50 193 544</b>	<b>16 790</b>	<b>668</b>	<b>639 146</b>	<b>-</b>	<b>639 81</b>

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

53

**18 Акционерный капитал и эмиссионный доход (продолжение)**

2 марта 2012 года Компания приняла решение о том, что ее объявленный и выпущенный акционерный капитал в размере 13 тыс. евро, разделенный на 13 000 акций стоимостью 1 евро за акцию, будет подразделен на 1 300 000 акций стоимостью 0,01 евро за акцию. В тот же день Компания приняла решение о том, что объявленный акционерный капитал будет увеличен с 13 тыс. евро, разделенных на 1 300 000 акций стоимостью 0,01 евро за акцию, до 2 000 тыс. евро, разделенных на 200 000 000 акций стоимостью 0,01 евро за акцию.

2 марта 2012 года Компания выпустила 48 700 000 обыкновенных акций стоимостью 0,01 евро за акцию по номинальной стоимости и 193 544 обыкновенных акций стоимостью 0,01 евро за акцию с премией 10,4149 евро на акцию. Общая сумма выпуска составила 2 505 тыс. евро (3 330 тыс. долларов США).

5 декабря 2012 года Компания приняла решение о том, что объявленный акционерный капитал будет увеличен с 2 000 000 евро, разделенных на 200 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 евро за акцию, до 2 000 000 евро и 173,00 доллара США, разделенных на 200 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 евро, и 17 300 подлежащих погашению привилегированных акций номинальной стоимостью 0,01 доллара США за счет создания 17 300 новых подлежащих погашению привилегированных акций номинальной стоимостью 0,01 доллара США за акцию.

6 декабря 2012 года Компания выпустила 16 790 подлежащих погашению привилегированных акций стоимостью 0,01 доллара США за акцию с премией 9 999,99 доллара США на акцию (Приложение 29, Приобретение «Дукат Плейс III»).

Подлежащие погашению привилегированные акции (1) конвертируются по усмотрению владельца в обыкновенные акции в соответствии с установленным коэффициентом конвертации через 36 месяцев после выпуска, (2) погашаются Компанией по ее исключительному усмотрению в любое время на сумму, равную их номинальной стоимости плюс премии или иному выпущенному капиталу, плюс накопленные, невыплаченные и причитающиеся к выплате дивиденды, (3) не имеют прав голоса, (4) имеют возможность получения квартальных дивидендов по ставке 2,5% по исключительному усмотрению и решению Совета директоров Компании и (5) если дивиденды на подлежащие погашению привилегированные акции не выплачены, то (а) невыплаченные дивиденды аккумулируются для будущих платежей, (б) владельцы подлежащих погашению привилегированных акций получают права голоса до тех пор, пока накопленные дивиденды на подлежащие погашению привилегированные акции не будут выплачены в полном объеме и (в) дивиденды на обыкновенные акции не будут выплачиваться до тех пор, пока в полном объеме не будут выплачены накопленные дивиденды на подлежащие погашению привилегированные акции.

27 декабря 2012 года директора утвердили выплату дивидендов в размере 3 950 тыс. долларов США держателям подлежащих погашению привилегированных акций.

29 декабря 2011 года Совет директоров предложил, а акционеры Компании единогласно утвердили решение о снижении эмиссионного дохода на 36 017 тыс. долларов США и взноса акционеров на 61 359 тыс. долларов США. Указанное снижение было осуществлено за счет передачи финансовых инструментов 29 декабря 2011 года. Снижение эмиссионного дохода должно было быть подтверждено Окружным судом Никосии. 21 марта 2012 года Окружной суд Никосии подтвердил решение о снижении эмиссионного дохода, и Секретарь Компании передал его Регистратору компаний 28 марта 2012 года.

29 декабря 2011 года был осуществлен зачет 67 376 тыс. долларов США, подлежащих выплате акционерам в связи с указанным выше сокращением собственных средств, против кредита, предоставленного компании O1 Group Limited (Примечание 1). Остаток в сумме 30 000 тыс. долларов США был уплачен в течение 2012 года.

---

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

54

**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**19 Операционные расходы на инвестиционную собственность**

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Вознаграждение руководству	9 587	7 494
Уборка и коммунальные услуги	9 582	5 360
Налог на имущество	7 899	3 930
Охранные услуги	2 595	1 360
Ремонт и техническое обслуживание	2 438	417
Страхование	539	275
Прочее	1 251	107
<b>Итого операционных расходов на инвестиционную собственность</b>	<b>33 891</b>	<b>18 943</b>

Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

**20 Общие и административные расходы**

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Заработная плата и премии	11 628	2 430
Взносы в фонд социального страхования	1 286	205
Профессиональные услуги	5 367	5 589
Расходы на подготовку к IPO	4 762	-
Маркетинг и реклама	963	958
Комиссионные с продаж	930	1 138
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	716	-
Расходы на аренду (Знаменка)	603	487
Информационные услуги	569	70
Расходы по аренде земли	489	238
Банковские комиссии	410	465
Уборка и коммунальные услуги	404	516
Амортизация основных средств (Примечание 8)	400	451
Командировочные расходы	260	90
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 25)	11	11
Прочее	1 863	2 625
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>30 661</b>	<b>15 273</b>

Указанные выше профессиональные услуги включают оплату в сумме 418 тыс. долларов США (2011 г.: 67 тыс. долларов США) за аудиторские услуги и оплату в сумме 40 тыс. долларов США (2011 г.: 3 тыс. долларов США) за консультационные услуги в области налогообложения, осуществленную аудитором отчетности Компании, подготовленную в соответствии с кипрским законодательством.

Расходы на подготовку к IPO включают плату за профессиональные услуги (юридические, инвестиционно-банковские услуги, услуги по оценке, бухгалтерскому учету и т.д.), оказанные в ходе подготовки к потенциальному IPO Компании, которое планировалось провести весной 2012 года.

Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

55

**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**21 Финансовые доходы и расходы**

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Процентный доход от займов выданных		2 425	2 535
<b>Итого финансовых доходов</b>		<b>2 425</b>	<b>2 535</b>
Процентные расходы по заимствованиям (исключая обязательства по договорам финансовой аренды)		127 676	60 439
Процентные расходы по начислению процентов на депозиты арендаторов		7 807	4 393
Финансовые расходы, связанные с обязательствами по аренде		1 146	820
Чистый убыток от производных инструментов		6 745	860
Влияние переоценки по справедливой стоимости на первоначальное признание заимствований		-	1 771
<b>Итого финансовых расходов</b>		<b>143 374</b>	<b>68 283</b>
За вычетом: расходов, капитализированных в составе стоимости приобретения инвестиционной собственности	9	(14 188)	(15 947)
<b>Итого финансовых расходов, признанных в прибыли или убытке</b>		<b>129 186</b>	<b>52 336</b>
<b>Чистые финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке</b>		<b>(126 761)</b>	<b>(49 801)</b>

Группа капитализировала затраты по заимствованиям, непосредственно относящимся к строительству инвестиционной собственности. Ставка капитализации составила 9,8% (2011 г.: 7,7%).

Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

**22 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущий налог на прибыль	12 355	10 281
Отложенный налог	(714)	2 188
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>11 641</b>	<b>12 469</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы (Российская Федерация), составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы на Кипре, составляет 10% (12,5% с 1 января 2013 года).

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

56

**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**22 Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>(в тыс. долларов США)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>77 480</b>	<b>288 308</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной для Компании ставке (10%)	7 748	28 831
- Чистая прибыль от корректировки инвестиционной собственности по справедливой стоимости (Примечание 4)	(380)	(29 178)
- Непризнанные налоговые убытки будущих периодов, связанные с операционными компаниями, владеющими инвестиционной собственностью	5 073	9 559
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	4 101	4 934
- Необлагаемые доходы	(8 259)	(3 842)
- Чистое влияние разниц в ставках налога в различных юрисдикциях	5 768	(1 781)
- Изменение резервов по текущему налогообложению в предыдущие периоды	(2 443)	2 359
- Прочее	33	1 587
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>11 641</b>	<b>12 469</b>

Различия между МСФО и локальными требованиями в области налогообложения приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их стоимостью для целей расчета налогооблагаемой базы. Поскольку эти разницы в основном связаны с деятельностью, осуществляемой в Российской Федерации, налоговое воздействие изменения этих временных разниц в основном отражается по ставке 20%.

Группа не отражает отложенный налог на прибыль по разницам между балансовой стоимостью своей инвестиционной собственности и своей налоговой базы. Подробное описание этого ключевого бухгалтерского профессионального суждения приведено в Примечании 4.

С учетом текущей структуры Группы руководство Группы не ожидает, что перевод прибыли из операционных компаний Группы в Компанию приведет к существенным налоговым расходам, соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности не отражено отложенное налогообложение в отношении инвестиций в дочерние компании.

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

57

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» Группа не отражает отложенные налоговые активы/обязательства, возникающие при первоначальном признании активов/обязательств по операциям, которые (1) не связаны с объединением бизнеса и (2) в момент осуществления операции не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

	1 января 2011 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Влияние пересчета функцио- нальной валюты в валюту представ- ления отчетности	31 декабря 2011 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Влияние пересчета функцио- нальной валюты в валюту представ- ления отчетности	31 декабря 2012 года
(в тыс. долларов США)							
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающ их налоговую базу/ отложенных налоговых активов	530	(550)	20	-	-	-	-
Налоговый эффект временных разниц, увеличиваю щих налоговую базу/ отложенных налоговых активов	(534)	(1 638)	170	(2 002)	714	(103)	(1 391)
Итого чистое отложенное налоговое обязательс- тво	(4)	(2 188)	190	(2 002)	714	(103)	(1 391)

При существующей структуре Группы и особенностях российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и к одному и тому же налоговому органу.

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

58

## **23 Управление финансовыми рисками**

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, риск ликвидности, рыночные риски, включая валютный риск, риск процентной ставки и прочий ценовой риск), операционных и юридических рисков. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

### **Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что один из контрагентов принесет финансовый убыток другой стороне в отношении, так как не сможет исполнить свое обязательство. Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы, отражается в балансовой стоимости соответствующих финансовых инструментов.

Группа управляет кредитным риском дебиторской задолженности по основной деятельности путем проведения кредитных проверок всех новых арендаторов. Если арендаторы имеют рейтинг независимого агентства, то используются эти рейтинги. В противном случае, если рейтинг независимого агентства отсутствует, отдел маркетинга Группы оценивает кредитное качество клиента с учетом его финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. В ряде случаев Группа требует предоставления гарантии от материнской компании. Дебиторская задолженность по аренде гарантирована депозитами арендаторов, которые вносятся на дату начала срока действия договора аренды каждого арендатора.

Информация о производных финансовых инструментах и гарантиях также раскрыта в Примечании 25.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет высшее руководство Группы. Руководство использует систему бюджетирования и прогнозирования денежных потоков для обеспечения достаточности ресурсов, необходимых для погашения ее обязательств.

Управление риском ликвидности основывается на следующих ключевых компонентах:

- Так как инвестиционный горизонт Группы является долгосрочным, Группа стремится обеспечить надежную структуру капитала и проводит активный поиск долгосрочного финансирования;
- Соотношение суммы займа и стоимости обеспечения на стабильных и прибыльных проектах находится в диапазоне от 55% (допустимый) до 65% (максимальный); и
- Средний срок погашения займа должен быть более 3 лет.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в бухгалтерский баланс, так как сумма, отраженная в бухгалтерском балансе, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств. Производные финансовые инструменты включаются в сумму к уплате или получению согласно договору, если Группа не ожидает закрытия позиции по производным инструментам до срока их погашения. В этом случае производные инструменты включаются на основе ожидаемых потоков денежных средств. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные инструменты не отделяются от гибридных (комбинированных) финансовых инструментов.

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

59



**Группа O1 Properties**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2012 года:

	Балансо- вая стои- мость	Договор- ные потоки денеж- ных средств	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Свыше 5 лет
<i>(в тыс. долларов США)</i>						
Заимствования	1 684 603	2 092 518	413 532	432 222	1 113 778	132 986
Депозиты арендаторов	45 549	62 529	12 361	12 334	17 372	20 462
Производные финансовые инструменты	16 033	35 454	9 542	16 774	9 138	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, исключая задолженность по прочим налогам, начисленное вознаграждение сотрудникам и авансы полученные	47 608	47 608	47 608	-	-	-
Финансовые обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи	196 426	268 869	19 110	43 989	198 407	7 363
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 990 219</b>	<b>2 506 978</b>	<b>502 153</b>	<b>505 319</b>	<b>1 338 695</b>	<b>160 811</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

	Балансо- вая стои- мость	Договор- ные потоки денеж- ных средств	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Свыше 5 лет
<i>(в тыс. долларов США)</i>						
Заимствования	1 229 531	1 511 878	198 800	1 118 883	36 325	157 870
Депозиты арендаторов	28 578	39 492	6 454	12 834	7 778	12 426
Производные финансовые инструменты	10 918	10 562	10 562	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, исключая задолженность по прочим налогам и авансы полученные	57 169	57 169	57 169	-	-	-
Финансовые обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи	12 248	12 248	47	12 178	23	-
Гарантии выданные	56 100	56 100	56 100	-	-	-
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 394 544</b>	<b>1 687 449</b>	<b>329 132</b>	<b>1 143 895</b>	<b>44 126</b>	<b>170 296</b>

Настоящий документ представляет собой перевод с оригинала, подготовленного и подписанного на английском языке. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений текст оригинала на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода

60

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Кроме указанных потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам у Группы есть определенные обязательства капитального характера и обязательства по аренде, информация о которых раскрыта в Примечании 25.

***Рыночный риск***

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по иностранным валютам и процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

***Валютный риск***

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Группа ограничивает свой валютный риск за счет получения большей части арендного дохода и заимствований в долларах США.