

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой бухгалтерской
отчетности
Общества с ограниченной
ответственностью
«Специализированное
финансовое общество Европа
14-1А»

за период с 13.10.2014 по
31.12.2015

ООО «Интерком-Аудит БКР»

125040, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

Участникам ООО «СФО Европа 14-1А», генеральному директору
Управляющей компании ООО «ТМФ РУС», иным пользователям

Аудируемое лицо:

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А»
Сокращенное наименование:	ООО «СФО Европа 14-1А»
Наименование на иностранном языке:	Limited liability company «Special Financial Organization Europa 14-1A» (LLC «SFO Europa 14-1A»)
Место нахождения:	Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, стр. 1, этаж 8
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	5147746220573

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 (ОГРН):	1067746150251
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:	СРО НП «Аудиторская палата России»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ):	11501020787

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за период с 13.10.2014 по 31.12.2015, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Ответственность аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской 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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Европа 14-1А» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Руководитель Департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций

(квалификационный аттестат аудитора
№02-000030 от 15.11.2011,
срок действия не ограничен)



Е.В. Коротких

24.03.2016

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"	Форма по ОКУД	Коды 0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Вид экономической деятельности	финансовое посредничество	по ОКПО	39586766		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / юридическое лицо	ИНН	7743942942		
		по ОКВЭД	65.23		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКОПФ / ОКФС	12165	23	
Местонахождение (адрес)	Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское ш, дом 16А, строение 1, этаж 8	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	6 249 596	-	-
	в том числе:				
	Денежные требования	11701	6 249 596	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	6 249 596	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	106 960	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	841	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12302	106 119	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	4 581 257	-	-
	в том числе:				
	Денежные требования	12401	4 581 257	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 832 200	-	-
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	1 832 200	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	6 520 417	-	-
	БАЛАНС	1600	12 770 013	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	158 407	-	-
	Итого по разделу III	1300	158 417	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	12 000 000	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты	14101	-	-	-
	Долгосрочные займы	14102	12 000 000	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	12 000 000	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	43 602	-	-
	в том числе:				
	Проценты по долгосрочным кредитам	15101	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15102	43 602	-	-
	Долгосрочные займы	15103	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	567 994	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	6 709	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15202	561 285	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	611 596	-	-
	БАЛАНС	1700	12 770 013	-	-

Руководитель - Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" на
основании Договора о передаче полномочий единого
исполнительного органа от 17.11.2014г.

Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)

23 марта 2016 г.



Отчет о финансовых результатах
за период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.

Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		0710002		
по ОКПО		31	12	2015
ИНН		39586766		
по ОКВЭД		7743942942		
по ОКОПФ / ОКФС		65.23		
по ОКЕИ		12165	23	
		384		

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"**
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности **финансовое посредничество**
 Организационно-правовая форма / форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью** **Собственность иностранных юридических лиц**
 Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	За период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 109 549	-
	Проценты к уплате	2330	(887 487)	-
	Прочие доходы	2340	3 715 766	-
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией денежных требований	23401	3 705 945	-
	Прочие доходы	23402	9 821	-
	Прочие расходы	2350	(3 779 421)	-
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией денежных требований	23501	(3 705 945)	-
	Прочие расходы	23502	(73 476)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	158 407	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	31 681	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	158 407	-

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских 7
заключений

Пояснения	Наименование показателя	Код	За период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	158 407	-
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель -
Генеральный директор
ООО "ТМФ РУС" на
основании Договора о
передаче полномочий
единого
исполнительного органа
от 17.11.2014г.

23 марта 2016 г.



(подпись)

Головенко Ульяна Теодоровна
(расшифровка подписи)



Отчет об изменениях капитала

за период с 13 Октября 2014 по 31 декабря 2015 г.

Коды		
0710003		
31	12	2015
39586766		
7743942942		
65.23		
12165	23	
384		

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное

финансовое общество Европа 14-1А"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности

финансовое посредничество

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общество с ограниченной Собственностью иностранных

ответственностью / юридических лиц

Единица измерения: в тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	-	-	-	-	-	-
За 2014 г.	3210	-	-	-	-	-	-
Увеличение капитала - всего:							
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских
заключений

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	-	-	-	-	-	-
За период с 13 Октября 2014 по 31 декабря 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	10	-	-	-	158 407	158 417
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	158 407	158 407
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	10	-	-	-	-	10
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	10	-	-	-	158 407	158 417

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	158 417	-	-

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)

(подпись)



Руководитель - Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" на
основании Договора о передаче полномочий единого
исполнительного органа от 17.11.2014г.

23 марта 2016 г.



Отчет о движении денежных средств
за период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710004		
		по ОКПО	31	12	2015
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Европа 14-1А"	ИНН	39586766		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	7743942942		
Вид экономической деятельности	финансовое посредничество	по ОКОПФ / ОКФС	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц	по ОКЕИ	12165	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей		384		

Наименование показателя	Код	За период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	39 712	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
от поступления банковских процентов	4114	39 712	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(910 519)	-
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(65 467)	-
в связи с оплатой труда работников	4122	-	-
процентов по долговым обязательствам	4123	(843 885)	-
налога на прибыль организаций	4124	-	-
расчеты по налогам и сборам	4125	(885)	-
прочие платежи	4129	(282)	-
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(870 807)	-
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	4 679 395	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 581 603	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 087 971	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	9 821	-
Платежи - всего	4220	(13 975 423)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(13 975 423)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(9 296 028)	-



Наименование показателя	Код	За период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	11 999 035	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	10	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	11 999 025	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	-
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	11 999 035	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1 832 200	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	-	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 832 200	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель - Генеральный директор ООО "ТМФ РУС" на
основании Договора о передаче полномочий единственного
исполнительного органа от 17.11.2014г.

23 марта 2016 г.



(подпись)

Головенко Ульяна
Теодоровна
(расшифровка подписи)



ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за период с 13 Октября 2014 по 31 Декабря 2015 год.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ООО «СФО Европа 14-1А» (в дальнейшем именуемое также как Общество или Специализированное финансовое общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 13.10.2014 г. (Основной государственный регистрационный номер – 5147746220573, код ОКПО 39586766). Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7743942942 / 774301001. Юридический адрес Общества: Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, строение 1, этаж 8.

Общество является Специализированным финансовым обществом на основании Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 21.07.2014).

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штата сотрудников.

Единоличным исполнительным органом Общества является Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», включенное в реестр управляющих компаний специализированных обществ № 52-4/8927 от 08.10.2014г, в лице Генерального директора Головенко У.Т.

Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации Обществу с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».

В соответствии с Уставом предметом деятельности ООО «СФО Европа 14-1А» являются приобретение имущественных прав требования исполнения должниками уплаты денежных средств по кредитным договорам, обеспеченным залогом автомобиля (далее – «Автокредиты»), включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

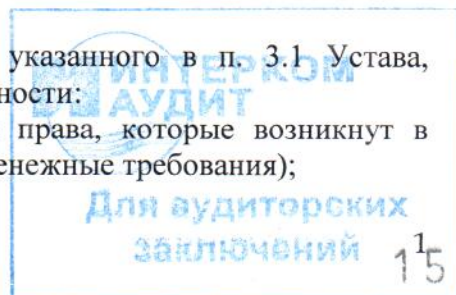
Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям, обеспеченных залогом денежных требований, владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т. ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием портфеля денежных требований и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным портфелем денежных требований.

В соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», что отражено и в Уставе Общества, Ревизор Общества не избирается.

В рамках исключительного предмета деятельности Общества, указанного в п. 3.1 Устава, Общество вправе осуществлять следующие основные виды деятельности:

Приобретение денежных требований по автокредитам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств (далее - денежные требования);



Приобретение иного имущества, связанного с денежными требованиями, в том числе приобретение (оставление за собой) автомобилей, являющихся залогом по автокредитам, в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации (в том числе при обращении на автомобиль взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного обязательства по автокредиту);

Заключение договоров по обслуживанию денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями;

Уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями, в том числе отчуждение автомобилей;

Эмиссия облигаций, обеспеченных залогом денежных требований;

Исполнение обязательств по облигациям;

Заключение сделок по предоставлению обеспечения (включая, но не ограничиваясь, залоговое обеспечение) по обязательствам Общества;

Привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества, а также получение целевой безвозмездной финансовой помощи от участников Общества);

Получение процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;

Заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу;

Получение денежных средств в процессе осуществления предмета деятельности Общества как специализированного финансового общества;

Заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, рейтинговыми агентствами, информационными агентствами, юридическими консультантами, налоговыми консультантами, аудиторскими организациями, представителями владельцев облигаций, страховыми компаниями).

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

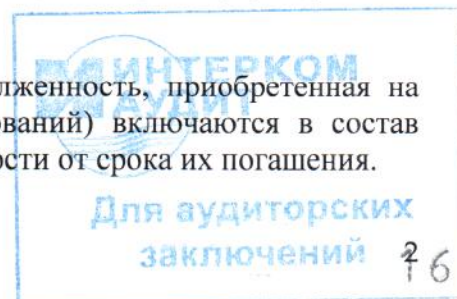
2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

ООО «СФО Европа 14-1А» является компанией с 100% иностранными инвестициями. Уставный капитал Общества составляет 10 000 рублей. Доля 100 % уставного капитала принадлежит Учредителю Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством королевства Нидерландов (регистрационный номер 54912318). Уставной капитал полностью оплачен в денежной форме.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (далее – ПБУ 9/99) и п.34 Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02 (далее – ПБУ 19/02).

Приобретаемые у АО «Кредит Европа Банк» дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки прав требований (Портфель денежных требований) включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока их погашения.



Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги при приобретении финансовых вложений включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Фактическими затратами на приобретение денежных требований признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по денежному требованию и суммы процентов по автокредиту или иному имуществу, связанному с денежными требованиями с в соответствии с Договором.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств расходы по полученным кредитам или займам признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором приняты к учету денежные требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доход от выбытия денежных требований признается при их частичном погашении, и сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по денежному требованию и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение денежных требований, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по денежному требованию и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу имущественного права требования, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость денежного требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета денежных требований отражает экономическую суть проводимых операций. При получении аннуитетного платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по денежному требованию. Таким образом, полученные аннуитетные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по денежному требованию, частично уменьшают сумму задолженности по денежному требованию. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по денежному требованию, производится ежемесячно.

Эмиссия выпуска облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.



Выпущенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по кредитам и займам» ПБУ 15/2008 (далее - ПБУ 15/2008).

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Резерв под обесценение финансовых вложений

Общий объем портфеля денежных требований Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 38 439 штук.

По состоянию на 31 декабря 2015г. на балансе Общества присутствуют денежные требования с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней на сумму 76 491 тыс. руб.

Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга) по состоянию на 31 декабря 2015 к общей задолженности по портфелю денежных требований в целом по состоянию на 31 декабря 2015 представлен следующим образом:

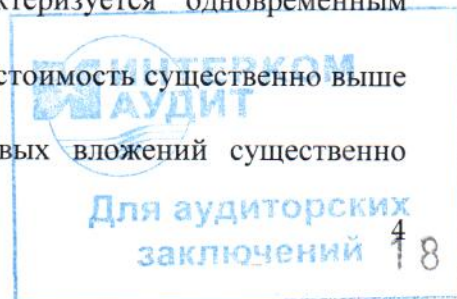
- дефолтные кредиты (существует просроченная задолженность более 90 дней): 76 491 тыс. рублей;
- размер портфеля денежных требований, включая НВП: 10 830 853 тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты — 0,71 %.

Возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение денежных требований, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02, если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;



- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать денежное требование третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение денежных требований, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02. В связи с этим было принято решение не создавать резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2015г.

Резерв по сомнительным долгам

Согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 года №34Н (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н), организация создает резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

На основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, такой дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2015г.

Порядок бухгалтерского учета денежных требований и облигаций

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по денежному требованию и сумме процентов.



Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных вложений и отражения их в Бухгалтерской отчетности.

порядок расчета:

– к краткосрочным финансовым вложениям относятся плановые платежи по основному долгу по денежным требованиям исходя из графиков погашения по кредитным договорам на следующий за отчетным год. Данную информацию предоставляет Обществу Сервисный Агент по обслуживанию денежных требований. А также к этой сумме прибавлена сумма невыплаченных начисленных процентов, включенных в стоимость денежных требований при первичном приобретении.

Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных обязательств и отражения их в Бухгалтерской отчетности.

порядок расчета:

- в краткосрочных обязательствах отражается сумма по облигациям, подлежащая к погашению в следующем за отчетным году. Данная сумма будет равна плановой сумме поступлений по денежным требованиям. Расчет произведен в соответствии с Эмиссионной документацией Общества. В основу взято Решения о выпуске облигаций, пункт «Порядок распределения поступлений по основному долгу» из которого следует, что если не брать в расчет дефолтные и досрочные погашения, то вся сумма поступлений по основному долгу по денежным требованиям подлежит к выплате части номинала по облигациям.

Однако, согласно Решениям о выпуске дата погашения облигаций класса «А» 15.02.2024 г., облигаций класса «Б» 15.02.2024. Для облигаций класса «А» предусмотрена амортизация. Дата начала амортизации означает наиболее раннюю из следующих дат, в том числе рабочий день, непосредственно следующий за датой окончания купонного периода по Облигациям, номер которого определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента (Общества) до Даты начала размещения и информация об определении которого раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске облигаций.

Согласно информации, раскрываемой Эмитентом в сети интернет, Решение принято ООО «ТМФ РУС» - управляющей организацией, осуществляющей функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО Европа 14-1А» «16» июня 2015 г. (Приказ от «16» июня 2015 г. № 5).

<http://europa14->

[1a.ru/files/O_nomere_kuponnogo_perioda_posle_okonchaniya_kotorogo_nastupaet_Data_nachala_amortizatsii_16.06.2015.pdf](http://europa14-1a.ru/files/O_nomere_kuponnogo_perioda_posle_okonchaniya_kotorogo_nastupaet_Data_nachala_amortizatsii_16.06.2015.pdf)

Содержание принятого решения: «Установить, что 23 (двадцать третий) купонный период является купонным периодом по Облигациям, на следующий рабочий день, после окончания которого наступает дата начала амортизации».

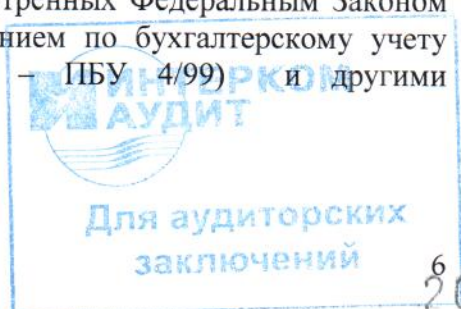
Дата окончания 23 купонного периода 15.06.2017 г.

Таким образом, по состоянию на 31.12.2015 г. у Общества не определены обязательства, подлежащие исполнению в течение 12 месяцев после отчетной даты, т.е. обязательства Общества по облигациям в сумме 12 000 000 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015 г. являются долгосрочными.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (далее – ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:



Активы баланса

По строке 1170 «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена стоимость денежных требований в размере 6 249 596 тыс. рублей, которые были приобретены у АО «Кредит Европа Банк».

Краткосрочные финансовые вложения рассчитаны с учетом планируемых платежей на 2016г. на основании предоставленной информации Сервисного агента (АО «Кредит Европа Банк») в размере 4 580 968 тыс. рублей и суммы невыплаченных начисленных процентов в размере 289 тыс. рублей, включенных в стоимость денежных требований при первичном приобретении (отражено в краткосрочных финансовых вложениях, по строке 12401).

Общество приводит информацию о движении финансовых вложений

Финансовые вложения на 13.10.2014 г, тыс. руб.	Поступило финансовых вложений за период, тыс. руб.	Выбыло финансовых вложений за период, тыс. руб.	Финансовые вложения на 31.12.2015 г, тыс. руб.
0	14 536 708	3 705 855	10 830 853

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена сумма 106 960 тыс. рублей, в том числе:

- Авансы выданные поставщикам в размере 841 тыс. рублей.

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
НКО ЗАО НРД	841

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- Задолженность по процентам по состоянию на 31.12.2015 г. в размере 105 966 тыс. рублей. Данная сумма состоит из начисленных процентов к получению по денежным требованиям, которые были приобретены у АО «Кредит Европа Банк».

- Начисленная задолженность Сервисного Агента (АО «Кредит Европа Банк») по плановым платежам на 31.12.2015, в сумме 153 тыс. рублей.

По строке 1240 «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена стоимость денежных требований, рассчитанных с учетом планируемых платежей на 2016г. на основании предоставленной информации Сервисного агента (АО «Кредит Европа Банк») в размере 4 580 968 тыс. рублей и суммы невыплаченных начисленных процентов в размере 289 тыс. рублей, включенных в стоимость денежных требований при первичном приобретении.

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена сумма остатка на расчетных счетах денежных средств в размере 1 832 200 тыс. рублей.

в том числе:	Сумма, тыс. рублей на 31.12.2015
Расчетные счета в т.ч.	1 832 200
АО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК" (счет сбора платежей) залоговый	947 338
АО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК" (Расчетный)	4 028
АО КБ "СИТИБАНК" (Залоговый 2)	668 473
АО КБ "СИТИБАНК" (Залоговый1)	212 361



Пассивы баланса

По строке 1310 «Уставный капитал» Уставный капитал Общества составляет 10 000 рублей Доля 100 % уставного капитала принадлежит Учредителю Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством королевства Нидерландов (регистрационный номер 54912318). Уставной капитал полностью оплачен в денежной форме.

По состоянию на 31.12.2015 г. по данным бухгалтерского учета нераспределенная прибыль Общества составила 158 407 тыс. рублей. Нераспределенная прибыль Общества отражена по строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в размере 158 407 тыс. рублей.

По строке 1410 «Заемные средства» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена сумма 12 000 000 тыс. рублей, которая включает в себя сумму долга по реализованным облигациям

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб	Срок погашения облигаций
Облигации класса А	7 800 000	1 000,00	7 800 000	15.02.2024г.
Облигации класса Б	4 200 000	1 000,00	4 200 000	15.02.2024г.

По строке 1510 «Заемные средства» отражены:

- сумма начисленных процентов по облигациям (купонов) к выплате 43 602 тыс. рублей. Данный купонный доход будет выплачен в следующем отчетном периоде.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. рублей	Дата выплаты купонного дохода
Класса А	12,75	43 602	15 января 2016
Класса Б	-	-	15 января 2016

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2015 г. отражена сумма 567 994 тыс. рублей, включающая в себя:

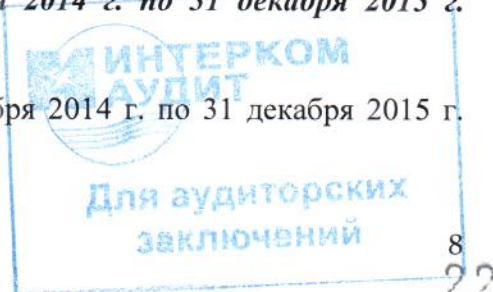
- задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 6 709 тыс. рублей, в том числе:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей на 31.12.2015 г.
АО "Кредит Европа Банк"	5 713
ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"	556
ООО «УСЛУГИ ПО СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ УК»	118
ООО "ТМФ РУС"	75
ООО "РМА СЕРВИС"	247

- задолженность Общества в размере 561 285 тыс. рублей АО «Кредит Европа Банк» согласно договору уступки денежных требований.

Отчет о финансовых результатах за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. содержит следующие показатели:

По строке 2320 «Проценты к получению» за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. отражена сумма доходов в размере 1 109 549 тыс. рублей:



Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. рублей за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 г.
Процентный доход в составе аннуитетных платежей в погашение начисленной дебиторской задолженности по денежным требованиям	1 069 837
Процентный доход, начисленный на остаток денежных средств на расчетном счете	39 712

По строке 2330 «Проценты к уплате» за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. отражена сумма расходов в размере 887 487 тыс. рублей:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. рублей за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 г.
Проценты (купоны) по облигациям	887 412
Проценты по кредиту	75

По строке 2340 «Прочие доходы» за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. отражены суммы доходов:

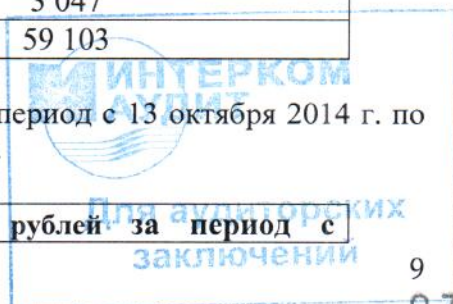
Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. рублей за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 г.
Доходы от полного и частичного погашения и реализации денежных требований	3 705 945
Начисление пени по денежным требованиям	9 821

По строке 2350 «Прочие расходы» за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. отражены суммы расходов:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. рублей за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 г.
Расходы от полного и частичного погашения и реализации денежных требований	3 705 945
Бухгалтерские услуги	1 483
Госпошлина	540
Обслуживание домена	3
Раскрытие информации в ленте новостей	25
Расходы на услуги андеррайтера	10
Расходы на услуги банков	281
Расходы на услуги фондовой биржи	600
Управленческие услуги	1 948
Услуги Агента по контролю	1 488
Услуги аудитора	323
Услуги биржи	975
Услуги по хранению сертификата и учету ценных бумаг	1 390
Услуги Расчетного агента	2 260
Услуги Резервного Сервисного агента	3 047
Услуги Сервисного агента	59 103

В строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения» за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. отражена прибыль в размере 158 407 тыс. рублей.

Строка 2300 Отчета о финансовых результатах	Сумма, тыс. рублей за период с
---	--------------------------------



	13.10.2014 по 31.12.2015 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	158 407

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль. В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

В соответствии с п. 25 ПБУ 18/02 Общество раскрывает следующие показатели:

- Условный расход по налогу на прибыль за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. составляет 31 681 тыс. рублей.
- Постоянные налоговые активы отражены по строке 2421 «Постоянные налоговые обязательства (активы)» и за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. составляют 31 681 тыс. рублей.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

ООО «ТМФ РУС» является единоличным исполнительным органом Общества на основании договора с Обществом о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 17 ноября 2014 года.

Общая сумма услуг ООО «ТМФ РУС», оказанных Обществу за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г., составила 1 948 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах.

ООО «РМА СЕРВИС» является специализированной организацией по оказанию услуг ведения бухгалтерского и налогового учета, а также иных административных услуг на основании договора с Обществом об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета и административных услуг от 17 ноября 2014 года.

Общая сумма услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказанных Обществу за период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г., составила 1 483 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах.

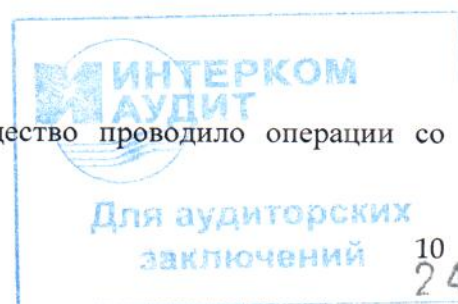
Штихтинг Могидж 2012-1 (Stichting Mortgage 2012-1) является учредителем Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала. За период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г., операции между Обществом и Штихтинг Могидж 2012-1 не осуществлялись.

На счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ООО «РМА СЕРВИС»	247
ООО «ТМФ РУС»	75
Итого	322

Данная задолженность отражена по строке 1520 Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность».

За период с 13 октября 2014 г. по 31 декабря 2015 г. Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:



Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за период с 13.10.2014 по 31.12.2015 (тыс. рублей)	Задолженность на 31.12.2015 г (тыс. рублей)	Срок погашения задолженности на 31.12.2015 г (мес.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2015 г	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «ТМФ РУС»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 948	75 (Кредиторская)	1	Нет	Нет
ООО «РМА СЕРВИС»	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 483	247 (Кредиторская)	1	Нет	Нет

С остальными связанными сторонами операции за 2015 г. Общество не осуществляло

6. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Обеспечения, полученные при покупке денежных требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями уступки прав требований.

По состоянию на 31.12.2015г. полученные обеспечения составляют 20 977 272 тыс. рублей. Справедливая стоимость залогового имущества в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности предоставляется сервисным агентом (АО «Кредит Европа Банк»).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

7. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Согласно Реестру залогового обеспечения на 31.12.2015 г., размер залогового обеспечения облигаций Общества составляет 11 042 925 тыс. рублей.

8. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

В последнее время рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты российским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и российских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Общества, так и для его контрагентов. Ситуация экономической

Для аудиторских
заключений

неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Общества может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Общества.

Политика Общества в области управления рисками:

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг рынка кредитования и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

Развивающиеся рынки, в частности, рынки Российской Федерации характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие, как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть. Соответственно, инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в Облигации.

Риск неоплаты по денежным требованиям или кредитный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным залогом обязательствам, права (требования) в отношении которых включаются в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков и увеличение их расходов может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков, непредвиденные личные обстоятельства и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).

По некоторым Кредитным договорам предмет залога (Автомобиль) застрахован Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. По ряду Кредитных договоров заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Необходимо отметить, что такой вид страхования носит рекомендательный характер.

Возможное снижение реальных доходов населения окажет негативное влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по кредитам (займам). В настоящий момент Эмитент оценивает этот риск как вероятный. Указанный риск минимизируется кредитным качеством обеспеченных залогом требований, входящих в состав Залогового обеспечения, как это предусмотрено пп. и) п. 12.2 Решения о выпуске облигаций.

Финансовые и рыночные риски.

Общество не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Общества положений. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Специфика деятельности и правового положения Общества, а также отсутствие у Общества обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные. Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Одним из основных видов деятельности Общества является выпуск облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Все процентные ставки купонов по Облигациям будут равны размеру первого купона по Облигациям, определенному в соответствии с Решением о выпуске Облигаций, и будут фиксированными на весь срок обращения Облигаций. Ставка по кредиту, предметом залога по которому является автомобиль, является фиксированной. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Хеджирование рисков Обществом не производится.

9. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Отсутствуют.

Подпись:



Ф.И.О.: У.Т. Головенко

Должность: Руководитель - Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"
на основании Договора о передаче полномочий единого
исполнительного органа от 17.11.2014г.



Дата: «23» марта 2016 г.

