

ПОЯСНЕНИЕ

к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2013 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ЗАО "Ипотечный агент ВОЗРОЖДЕНИЕ 1" зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 08 июля 2011 г. (Основной государственный регистрационный номер-1117746538513 код ОКПО 92574097. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7743823014/774301001.

Общество является ипотечным агентом на основании Федерального Закона от 11.11.03 г. № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах" (далее - Федеральный Закон "Об ипотечных ценных бумагах").

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Единоличным исполнительным органом Общества является ООО "ТМФ РУС".

В соответствии с Федеральным Законом "Об ипотечных ценных бумагах" ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "РМА Сервис".

В соответствии с Уставом предметом деятельности ЗАО «Ипотечный агент ВОЗРОЖДЕНИЕ 1» является приобретение закладных для осуществления эмиссий выпуска облигаций с ипотечным покрытием, обслуживания этих выпусков облигаций и осуществления действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

ЗАО «Ипотечный агент ВОЗРОЖДЕНИЕ 1» не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «Об ипотечных ценных бумагах».

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

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

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля закладных у Ипотечного агентства;

- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;
- начисление процентов по закладным в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;
- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием в соответствии с отчетами платежного агента и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Приобретаемые закладные (Портфель закладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

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 НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Ипотечный Агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного Агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой

основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств затраты по полученным кредитам или займам в случае несущественности таких затрат по сравнению с суммой приобретаемых ценных бумаг по договору признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором приняты к учету ценные бумаги (закладные).

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.

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

Доход от выбытия закладных признается в момент их погашения / реализации.

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

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и суммы начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражается в учете Общества как полученный аванс до момента реализации (полного погашения) закладной.

Признание дохода по процентам, причитающимся по закладным, производится ежемесячно.

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

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

1. 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.

2. Резерв под обесценение финансовых вложений

Общий объем портфеля закладных Общества на 31 декабря 2013 составил 2 769 штук.

По состоянию на 31 декабря 2013 на балансе Общества находилось 0 закладная с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней.

Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга) по состоянию на 31 декабря 2013 к общей задолженности по портфелю залковых в целом по состоянию на 31 декабря 2013 представлен следующим образом:

- дефолтные кредиты (основной долг и начисленные проценты по ним, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней): 0,00 тыс. рублей;
- размер портфеля залковых: 2 999 751 362,93 тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты – 0,00 %.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «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 залковую 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 залковых, 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 2013г.

3. 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 2013г.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных ФЗ «О бухгалтерском учете» 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и другими соответствующими нормативными актами.

Форма 1 «Бухгалтерский баланс» на 31.12.2013 г. содержит следующие показатели:

Активы баланса

По строке **1170** «Финансовые вложения» отражена стоимость залладных в размере 2 931 323 тыс. рублей, сроком погашения более 12 месяцев, которые были приобретены у Банк «Возрождение»(ОАО).. Данная сумма отражает стоимость не погашенных (не реализованных) залладных, по которым продолжают поступать частичные плановые и досрочные суммы погашения задолженности до момента реализации (полного погашения).

По строке **1230** «Дебиторская задолженность» отражена дебиторская задолженность в сумме 2 052 тыс.руб, в т.ч.:

- авансы выданные поставщикам отражена сумма аванса 971 тыс.руб.:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
Интерком -Аудит ЗАО	138
Интерфакс ЗАО	2
НКО ЗАО НРД	830
ООО "СпейсВэб"	1

- сумма страховых премий, подлежащих возмещению по залладным 44 тыс. руб., которые были приобретены у Банк «Возрождение» (ОАО).
- сумма процентов по залладным 1 037 тыс. руб., которые были приобретены у Банк «Возрождение»(ОАО).

По строке **1240** «Финансовые вложения» отражена стоимость залладных в размере 68 428 тыс. рублей, сроком погашения менее 12 месяцев, которые были приобретены у Банк «Возрождение»(ОАО). Данная сумма отражает стоимость не погашенных (не

реализованных) залладных, по которым продолжают поступать частичные плановые и досрочные суммы погашения задолженности до момента реализации (полного погашения).

К краткосрочным финансовым вложениям могут быть отнесены плановые платежи по основному долгу заемщиков за 2014 год в размере 491 902 тыс. рублей.

По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 31 декабря 2013 года отражена сумма на расчетном счете в банке в размере 367 153 тыс. рублей.

Пассивы баланса

ЗАО "Ипотечный агент ВОЗРОЖДЕНИЕ 1" является компанией со 100% иностранными инвестициями. Уставный капитал Общества составляет 10 000 рублей и разделен на 10 000 обыкновенных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль каждая. 9 900 штук указанных акций принадлежат Учредителю I «Штихтинг Возрождение I» (Stichting Vozrozhdenie I), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 52623556), 100 указанных акций принадлежат Учредителю II «Штихтинг Возрождение II» (Stichting Vozrozhdenie II) (фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 52623718).

Все акции полностью оплачены в денежной форме.

По строке 1360 «Резервный капитал»
Резервный фонд общества в размере 500 руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. по данным бухгалтерского учета нераспределенная прибыль Общества составила 52 337 тыс. рублей. Нераспределенная прибыль Общества отражена по строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в размере 52 337 тыс. рублей.

По строке **1410** «Заемные средства» отражены:

- сумма долга по кредитным договорам с Банк «Возрождение» (ОАО) в сумме 124 523 тыс. рублей

- сумма долга по реализованным облигациям в сумме 2 505 385 тыс. рублей

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб	Срок погашения облигаций
Облигации класса А	2 931 651	465,71	1 365 299	10 августа 2044
Облигации класса Б	1 140 086	1 000.00	1 140 086	10 августа 2044

По строке **1450** «Прочие обязательства» по состоянию на 31.12.2013 г. отражена сумма поступлений в размере 607 335 тыс. рублей, в том числе:

- Поступления от частичного планового и досрочного погашения задолженности по залладным до момента реализации (погашения) в размере 607 278 тыс. рублей. Поступления рассматриваются, как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) залладных.

Остаток задолженности по комиссии за ведение ссудного счета 57 тыс. руб.

- По строке **1510 «Заемные средства»** отражены:
 - сумма начисленных процентов по кредитам к выплате 2 855 тыс. рублей.
 - сумма начисленных процентов по облигациям (купонов) к выплате 17 080 тыс. рублей.Данный купонный доход будет выплачен в следующем отчетном периоде.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. рублей	Дата следующей выплаты купонного дохода
Класса А	8,95	17 080	10 февраля 2014
Класса Б	-	-	10 февраля 2014

По строке **1520 «Кредиторская задолженность»** отражены:

- сумма задолженности в отношении поставщиков услуг в размере 1 570 тыс. руб., в т.ч.:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
Банк «Возрождение» (ОАО)	2
Банк ВТБ ОАО	236
ВТБ Спец.деп.	969
Банк ВТБ24	357
РМА Сервис ООО	6

По строке **1550 «Прочие обязательства»** по состоянию на 31.12.2013 г. отражена сумма поступлений в размере 57 860 тыс. рублей, в том числе:

- Поступления от частичного планового и досрочного погашения задолженности по закладным до момента реализации (погашения) в размере 57 860 тыс. рублей. Поступления рассматриваются, как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) закладных.

Форма 2 «Отчет о финансовых результатах» за 2013 год содержит следующие показатели:

В строке **2320 «Проценты к получению»** отражены:

- сумма доходов 349 097 тыс. рублей, полученная в результате начисления процентного дохода, поступающего в сумме аннуитетных платежей в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги.
- сумма дохода 5 158 тыс. рублей, которая была получена в результате начисления процентов на остатки по счетам в Банке.

в строке **2330 «Проценты к уплате»** отражены:

- сумма расходов 339 010 тыс. рублей, возникших в результате начисления купонов к выплате по облигациям.

- сумма расходов 16 105 тыс. рублей, возникших в результате начисления процентов к выплате по кредиту.

В строке **2340** «Прочие доходы» отражены:

- сумма доходов 467 914 тыс. руб., которая была получена в результате погашения залладных.

- сумма доходов в сумме 492 тыс. рублей состоящая из следующих доходов:

наименование	тыс. рублей
Курсовые разницы	1
Начисление пени	491

В строке **2350** «Прочие расходы» отражены:

- сумма расходов 467 914 тыс. руб., которые была понесены в результате погашения залладных.

- сумма 12 129 тыс. рублей, состоящая из следующих расходов:

Наименование	тыс. рублей
Аудиторские услуги	260
Госпошлина	1
Комиссия за ведение ссудного счета по кредитному договору	58
Курсовые разницы	4
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса	6
Предоставление интернет услуги	1
Расходы на рейтинговое агенство	1 053
Расходы на услуги банка	30
Услуги бухгалтерской организации	1 345
Услуги Депозитария	925
Услуги Интерфакса	13
Услуги Платежного агента	293
Услуги Расчетного агента	1 180
Услуги резервного сервисного агента	1 837
Услуги Сервисного агента	973
Услуги сертификата ключевого носителя	3
Услуги Специализированного депозитария	3 342
Услуги Тензора	4
Услуги управляющей организации	801

В строке **2300** «Прибыль (убыток) до налогообложения» отражена прибыль в сумме 12 497 тыс. рублей. В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены Ипотечным агентом 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 в бухгалтерской отчетности следующие показатели:

- Условный доход по налогу на прибыль за 2013год составляют 2 499 тыс. рублей,
- Постоянные налоговые обязательства за 2013год составляют 2 499 тыс. рублей.

Общество является специализированной коммерческой организацией, и возникновение прибыли (убытка) объясняется структурой сделки. Все поступления по закладным, в том числе в виде процентов и основного долга распределяются за минусом расходов третьих лиц на выплату купонов по облигациям, а также погашение (амортизацию) облигаций.

Результирующий денежный поток по поступлениям и выплатам равен нулю, то есть поступления равны выплатам. Балансирующей величиной в уравнивании поступлений по процентам по кредитному пулу и выплатой купонов по старшим классам облигаций является переменная (плавающая) ставка по младшему классу (класс Б), которая рассчитывается расчетным агентом таким образом, чтобы выплатить по младшему классу Оригинатору весь остаток процентных поступлений (так называемая избыточная доходность) после выплаты купонов по старшим классам облигаций и расходов сторон, сопровождающих сделку. Денежный поток не может быть отрицательным.

Таким образом, чистые активы Общества должны в конечном итоге сравняться с денежными потоками и достигнуть нулевой величины.

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

Обеспечения, полученные при покупке закладных, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями договора купли-продажи закладных между Обществом и ипотечным банком. По состоянию на 31.12.2013г. полученные обеспечения составляют 6 470 482 тыс. руб. Полученные обеспечения не подлежат переоценке в соответствии с РСБУ. Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2013г. не менялась.

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 ипотечного покрытия.

5. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИЯХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖАХ ВЫДАННЫХ

Согласно Справки о размере ипотечного покрытия на 31 декабря 2013 года, размер ипотечного покрытия облигаций Общества составляет 4 519 584 094,64 тыс. рублей.

6. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

На счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность по операциям с аффилированными лицами:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ООО «РМА Сервис»	6
Итого	6

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

ООО «ТМФ РУС» является единоличным исполнительным органом Общества на основании договора с Обществом о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 12 августа 2012года.

Общая сумма услуг ООО «ТМФ РУС», оказанных Обществу за период с 1 января по 31 декабря 2013 года, составила 801 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 12 августа 2012года.

Общая сумма услуг ООО «РМА Сервис», оказанных Обществу за период с 1 января по 31 декабря 2013 года, составила 1 345 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке 2350 «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Отсутствуют.

8. ИСПРАВЛЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРЕДШЕСТВУЮЩИХ ПЕРИОДОВ.

В соответствии с требованиями п. 15 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» и ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» Общество внесло корректировки в сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года для обеспечения сопоставимости сравнительных данных в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2013г. ретроспективно, как указано ниже.

(тыс. руб.)			
	Форма 1 «Бухгалтерский баланс на 31.12.2012 г.»	Форма 1 «Бухгалтерский баланс на 31.12.2013 г.»	Корректиро вка
1	2	3	4=3-2
Графа «На 31 декабря 2012 г»			
1170 «Финансовые вложения»	3 470 273	3 413 161	(57 112)
11701 «Долговые ценные бумаги»	3 470 273	3 413 161	(57 112)
1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»		57 112	57 112
12401 «Долговые ценные бумаги»		57 112	57 112

1450 «Прочие обязательства»	475 664	431 703	(43 961)
14501 «Расчеты по закладным»	475 664	431 703	(43 961)
1550 «Прочие обязательства»		43 961	43 961
15501 «Расчеты по закладным»		43 961	43 961

	Форма 1 «Бухгалтерский баланс на 31.12.2011 г.»	Форма 1 «Бухгалтерский баланс на 31.12.2013 г.»	(тыс. руб.) Корректиро вка
1	2	3	4=3-2
	Графа «На 31 декабря 2011 г»		
1170 «Финансовые вложения»	3 941 075	3 912 014	(29 061)
11701 «Долговые ценные бумаги»	3 941 075	3 912 014	(29 061)
1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»		29 061	29 061
12401 «Долговые ценные бумаги»		29 061	29 061
1450 «Прочие обязательства»	84 510	82 242	(2 268)
14501 «Расчеты по закладным»	84 510	82 232	(2 278)
14502 «Комиссия за ведение ссудного счета»		10	10
1550 «Прочие обязательства»		2 268	2 268
15501 «Расчеты по закладным»		2 268	2 268

Подпись:

Ф.И.О.:

У.Т. Головенко

Должность:

Генеральный директор ООО
"ТМФ РУС" управляющей
организации Общества

«27» марта 2014