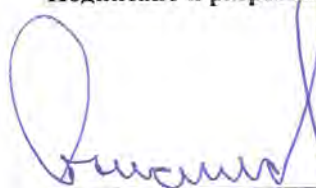


ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2016 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	19 677	12 448
Займы клиентам	7	64 078 681	71 949 404
Текущие активы по налогу на прибыль		11 074	6 502
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	19 169	27 533
Прочие активы	8	848	745
Итого активы		64 129 449	71 996 632
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	63 964 241	71 778 073
Прочие обязательства	8	210	187
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников		63 964 451	71 778 260
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль		164 988	218 362
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		164 998	218 372
Итого обязательства		64 129 449	71 996 632

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров



 Анисимов М.М.



Директор

Дрогина М.А.

Главный бухгалтер

07 апреля 2017 г.

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы			
Займы клиентам		8 130 433	11 519 321
		<u>8 130 433</u>	<u>11 519 321</u>
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(7 924 287)	(11 324 782)
		<u>(7 924 287)</u>	<u>(11 324 782)</u>
Чистый процентный доход		206 146	194 539
Резерв под обесценение процентных активов		—	—
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		206 146	194 539
Комиссионные расходы		(2 944)	(4 575)
Расходы на персонал	11	(8 913)	(8 121)
Прочие операционные расходы		(6 603)	(14 152)
Прочие непроцентные расходы		(15 516)	(22 273)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль и операций с участниками		187 686	167 691
Расходы по налогу на прибыль	12	(37 557)	(32 709)
Прибыль за отчетный год до операций с участниками		150 129	134 982
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—
Совокупный доход за отчетный год до операций с участниками		150 129	134 982

Прилагаемые примечания № 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2014 г.	10	138 855	138 865
Прибыль за отчетный год	–	134 982	134 982
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	–	134 982	134 982
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 10)	–	(55 475)	(55 475)
На 31 декабря 2015 г.	10	218 362	218 372
Прибыль за отчетный год	–	150 129	150 129
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	–	150 129	150 129
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 10)	–	(203 503)	(203 503)
На 31 декабря 2016 г.	10	164 988	164 998

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
 (в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		8 202 336	11 442 993
Проценты уплаченные		(8 029 287)	(11 179 141)
Комиссии уплаченные		(2 944)	(4 575)
Прочие операционные расходы уплаченные		(14 402)	(24 382)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		155 703	234 895
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>			
Займы клиентам		7 798 820	5 798 656
Прочие активы		(142)	(667)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Обязательства по расчетам по НДС		—	(21 403)
Прочие обязательства		(1 024)	(1 035)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		7 953 357	6 010 446
Уплаченный налог на прибыль		(33 764)	(60 624)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		7 919 593	5 949 822
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		(41)	—
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(41)	—
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(7 708 820)	(5 995 850)
Дивиденды, выплаченные участникам	10	(203 503)	(55 475)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(7 912 323)	(6 051 325)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		—	—
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		7 229	(101 503)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		12 448	113 951
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	19 677	12 448

Прилагаемые примечания № 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

ООО ВТБ Лизинг Финанс (далее по тексту – «Компания») является российским обществом с ограниченной ответственностью. Материнской компанией для ООО ВТБ Лизинг Финанс является АО ВТБ Лизинг, которое контролирует 99,99% уставного капитала Компании. Компания начала свою деятельность в июле 2007 года. Основная деятельность Компании заключается в привлечении ресурсов на финансовых рынках для АО ВТБ Лизинг.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Банк ВТБ (ПАО) контролировал 100% уставного капитала АО ВТБ Лизинг. Основным акционером Банка ВТБ является Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении акций Банка ВТБ по состоянию на 31 декабря 2016 г. (60,9% на 31 декабря 2015 г.). Банки и компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием Банка ВТБ (ПАО), составляют группу ВТБ.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Компания ведет учетные записи в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»). Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Компания применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Компанию, так как она не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 16.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты (далее по тексту также «займы клиентам») и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в наличность в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в банках, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в кредитных организациях. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Заемные средства

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует исключительно данные наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

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

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в составе прибыли или убытка.

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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на Компании на основе внутренней системы кредитных рейтингов Компании, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по Компании финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам Компании. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Компании определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Компания может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Компании ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы (экономия) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на прочий совокупный доход в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила, актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри отдельно взятой Компании в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Чистые активы, приходящиеся на участников

Уставный капитал

В соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников. Вклады участников в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы и расходы

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления после оказания услуги.

Пересчет иностранных валют

Валютой представления настоящей финансовой отчетности являются российские рубль. Функциональной валютой Компании являются российские рубль, так как данная валюта представляет собой национальную валюту Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность, и оказывает существенное влияние на деятельность и денежные потоки Компании. Операции в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, считаются операциями в иностранной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, если таковые есть, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции, если таковая есть, отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют».

На 31 декабря 2016 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубль, составлял 60,66 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2015 г.: 72,88 рублей за 1 доллар США).

4. Существенные учетные суждения и оценки

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация предоставлена в Примечании 16.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости

Компания регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПлУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Компания предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Компании потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Компания полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Компания оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и их эквиваленты включали средства на текущих счетах в Банк ВТБ (ПАО) на общую сумму 19 677 тыс. рублей и 12 448 тыс. рублей, соответственно.

7. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>
Займы юридическим лицам	64 078 681	71 949 404
Итого	64 078 681	71 949 404

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. займы клиентам представлены займами, выданными АО ВТБ Лизинг из средств, полученных от размещения облигаций (Примечание 9), резервы на обесценение по таким займам не создавались.

На 31 декабря 2016 г. эффективные процентные ставки по договорам займов составляли 10,75%-11,47% (на 31 декабря 2015 г.: 12,00%-14,81%).

Анализ займов по срокам до погашения приведен в Примечании 15.

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>
Прочие активы	848	745
Итого прочие активы	848	745

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>
Начисленные выплаты персоналу	198	187
Прочие обязательства	12	–
Итого прочие обязательства	210	187

9. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя документарные процентные неконвертируемые облигации разных серий.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. структура облигационных займов была представлена следующим образом:

Номер выпуска	Объем выпуска, тыс. шт.	Дата размещения	Ставка купона на 31 декабря 2016 г., %	Ставка купона на 31 декабря 2015 г., %	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. рублей	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г., тыс. рублей	Ближайшая дата оферты на 31 декабря 2016 г.
Серия 03	5 000	16 июня 2009 г.	–	11,85	–	387 650	не применимо
Серия 04	5 000	16 июня 2009 г.	–	11,85	–	387 650	не применимо
Серия 07	5 000	9 декабря 2009 г.	–	11,85	–	776 650	не применимо
Серия 08	5 000	10 августа 2010 г.	10,75	11,85	783 000	1 567 550	1 августа 2017 г.
Серия 09	5 000	11 августа 2010 г.	10,75	11,85	782 750	1 567 050	2 августа 2017 г.
Биржевые облигации БО-01	7 000	30 декабря 2014 г.	10,50	11,85	5 901 468	6 635 835	28 марта 2017 г.
Биржевые облигации БО-02	7 000	15 августа 2014 г.	10,70	11,85	6 555 691	7 108 320	10 февраля 2017 г.
Биржевые облигации БО-03	7 000	30 декабря 2014 г.	10,25	12,10	7 007 767	7 004 576	28 марта 2017 г.
Биржевые облигации БО-04	8 000	30 июля 2014 г.	10,25	13,75	6 861 324	7 760 769	26 апреля 2017 г.
Биржевые облигации БО-05	9 000	30 декабря 2014 г.	10,25	12,10	8 316 964	9 005 881	28 марта 2017 г.
Биржевые облигации БО-06	10 000	30 декабря 2014 г.	10,25	11,85	8 430 468	9 479 764	28 марта 2017 г.
Биржевые облигации БО-07	10 000	30 декабря 2014 г.	10,50	11,85	9 241 289	10 006 400	28 марта 2017 г.
Биржевые облигации БО-08	10 000	4 декабря 2014 г.	10,25	11,85	10 083 520	10 089 978	2 марта 2017 г.
Итого	93 000				63 964 241	71 778 073	

АО ВТБ Лизинг является поручителем по облигациям, выпущенным в 2009-2010 гг. (серии 03-09), и оферентом по облигациям, выпущенным в 2014 году (серии БО-01 – БО-08). Срок погашения по облигациям составляет от семи до десяти лет с момента размещения. Облигации имеют амортизационную структуру погашения. Номинальная сумма будет погашена девятью (для серий БО-03 и БО-08), тринадцатью (для серий 03-09 и серий БО-02, БО-05 и БО-07) и девятнадцатью (для серий БО-01, БО-04 и БО-06) равными траншами, каждый из которых составляет 11,11%, 7,692% и 5,263% соответственно от общей номинальной стоимости облигаций. При этом первый транш будет выплачен через 12-18 месяцев после размещения, а остальные будут выплачиваться каждые полгода.

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» (оферта) держателям облигаций каждой серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии 6-18 месяцев со дня размещения по номинальной стоимости.

Купонный доход по каждой серии облигаций выплачивается 4 раза в год.

Облигации частично выкуплены связанными сторонами.

10. Чистые активы, приходящиеся на участников

На 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании составлял 10 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г.: 10 тыс. рублей). Уставный капитал разделен на доли, которые выражены соответствующим процентным соотношением в уставном капитале:

- 99,99% – доли участия АО ВТБ Лизинг;
- 0,01% – физическое лицо.

Уставный капитал оплачен полностью в 2007 году.

10. Чистые активы, приходящиеся на участников (продолжение)

Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2016 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 116 669 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г.: 203 503 тыс. рублей).

В 2016 году часть полученной прибыли в размере 203 503 тыс. рублей была выплачена участникам Компании в качестве дивидендов (в 2015 году – 55 475 тыс. рублей).

В соответствии с уставом Компании, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Компания обязана выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли или части доли или выдать ему в натуре имущество такой же стоимости, определяемые на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества. Выплата или передача имущества должны быть произведены в течение трех месяцев со дня возникновения соответствующей обязанности у Компании.

11. Расходы на персонал

Структура расходов на персонал за 2016 и 2015 годы представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	7 256	6 670
Отчисления на социальное обеспечение	1 535	1 353
Добровольное медицинское страхование	122	98
Итого расходы на персонал	8 913	8 121

12. Расходы по налогу на прибыль

На 31 декабря расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Текущие расходы по налогу	29 193	49 817
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	8 364	(17 108)
Расходы по налогу на прибыль	37 557	32 709

Операционная деятельность Компании осуществляется в России. Российская ставка налога на прибыль, применяемая в отношении налогооблагаемой прибыли компаний-резидентов Российской Федерации и доходов от прироста капитала, кроме доходов от реализации отдельных видов ценных бумаг, начиная с 1 января 2009 г., составляет 20%. В 2016 и 2015 годах ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

12. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	187 686	167 691
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	37 537	33 538
Поправки на налоговый эффект расходов (доходов), не уменьшающих(не увеличивающих) налогооблагаемую базу:		
- доходы, необлагаемые налогом на прибыль	–	(851)
- невычитаемые расходы по дополнительным отпускам сотрудникам	20	18
- прочие невычитаемые расходы	–	4
Расход по налогу на прибыль	37 557	32 709

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2016 г., а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2016 г.
	2014 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего дохода	2015 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Займы клиентам	30 066	(2 607)	–	27 459	(8 474)	–	18 985
Начисленные расходы	525	121	–	646	(48)	–	598
Начисленные выплаты персоналу	52	(22)	–	30	–	–	30
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	30 643	(2 508)	–	28 135	(8 522)	–	19 613
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	–	–	–	–	–	–	–
Отложенный налоговый актив	30 643	(2 508)	–	28 135	(8 522)	–	19 613
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Выпущенные долговые ценные бумаги	(20 218)	19 616	–	(602)	158	–	(444)
Отложенное налоговое обязательство	(20 218)	19 616	–	(602)	158	–	(444)
Чистый отложенный налоговый актив	10 425	17 108	–	27 533	(8 364)	–	19 169

Компания не имеет налоговых убытков к переносу, которые можно было бы использовать для уменьшения налоговой базы в будущем.

13. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В июле-сентябре 2014 года несколько стран ввели ограничивающие секторальные санкции в отношении группы ВТБ. В декабре 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, был включен контролирующий участник Компании. На 31 декабря 2016 года описанная выше ситуация не изменилась. Компания анализирует эффект указанных санкций на ее финансовое положение и финансовые результаты. Данные события могут оказать неблагоприятное влияние на результаты и финансовое положение Компании, которое на данный момент невозможно определить.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятными исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. не начислялись.

Налогообложение

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, происходящим практически без заблаговременного уведомления, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Компания не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Компанией представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В 2016 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями, наблюдаемыми в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств Компании. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

13. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Страхование

Компания не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. заложенных активов не имелось.

14. Сегментный анализ

Менеджмент Компании анализирует показатели деятельности Компании в разрезе географических регионов, исходя из данных МСФО отчетности. На этом основании, в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», Компания выделяет один операционный сегмент – Российская Федерация.

15. Управление финансовыми рисками

Компания подвержена следующим основным видам рисков: риску предъявления облигаций к досрочному погашению (по условиям оферты), риску ликвидности и кредитному риску.

Механизм управления рисками

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании.

Органы управления Компании анализируют и утверждают политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Риск, связанный с предъявлением облигаций к досрочному погашению по условиям оферты

Проспектом эмиссии ценных бумаг (облигаций) предусмотрено, что их держатели могут предъявить облигации к погашению по условиям оферты в даты, определенные таким проспектом. Информация о ближайших к отчетной дате датах приведена в Примечании 9.

Компания видит основной причиной досрочного предъявления величину купонной ставки, устанавливаемой на будущие купонные периоды. В качестве механизма управления данным риском Компания постоянно отслеживает изменения рыночных ставок по аналогичным финансовым инструментам. Компания устанавливает купонную ставку на рыночном уровне, чтобы сократить объем облигаций, предъявленных к досрочному погашению.

Риск ликвидности

Данный риск связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства (задолженность по облигационным займам).

Для управления риском ликвидности Компания поддерживает баланс между временной структурой погашения предоставляемых займов (АО ВТБ Лизинг) и выплатам по выпущенным облигациям. Такой подход позволяет Компании вовремя выполнять свои обязательства и получать необходимый доход для поддержания текущей деятельности. Анализ ликвидности осуществляется на еженедельной основе. Краткий анализ сроков погашения активов и обязательств представлен ниже.

В случае предъявления облигаций к досрочному погашению по условиям оферты, у Компании имеется договор поручительства с материнской компанией АО ВТБ Лизинг на удовлетворение требований по оферте в предусмотренные сроки для серий 03-09. В соответствии с публичными безотзывными офертами АО ВТБ Лизинг выступает оферентом по удовлетворению требований по оферте в предусмотренные сроки для облигаций серий БО-01 – БО-08.

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В настоящее время Компания полагает, что обладает достаточными источниками финансирования, чтобы удовлетворить все требования в полном объеме.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Компании на основании наиболее раннего договорного срока их погашения на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированные обязательства по погашению согласно условиям договора по финансовому обязательству. На практике ожидаемые денежные потоки Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	593 200	57 556 430	6 497 880	790 200	—	65 437 710
Итого недисконтированные финансовые обязательства	593 200	57 556 430	6 497 880	790 200	—	65 437 710

Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	680 880	65 613 970	7 403 280	—	—	73 698 130
Итого недисконтированные финансовые обязательства	680 880	65 613 970	7 403 280	—	—	73 698 130

Компания ожидает, что потребуется исполнение не всех договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения

Для управления риском ликвидности Компания проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков. Ниже в таблице представлен такой анализ по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	19 677	—	—	19 677	—	—	—	19 677
Займы клиентам	1 348 174	3 318 671	5 974 140	10 640 985	53 437 696	—	53 437 696	64 078 681
Текущие активы по налогу на прибыль	—	11 074	—	11 074	—	—	—	11 074
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	19 169	19 169	19 169
Прочие активы	848	—	—	848	—	—	—	848
Итого активы	1 368 699	3 329 745	5 974 140	10 672 584	53 437 696	19 169	53 456 865	64 129 449
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	545 920	3 911 561	5 974 140	10 431 621	53 532 620	—	53 532 620	63 964 241
Прочие обязательства	210	—	—	210	—	—	—	210
Итого обязательства	546 130	3 911 561	5 974 140	10 431 831	53 532 620	—	53 532 620	63 964 451
Чистый разрыв ликвидности	822 569	(581 816)	—	240 753	(94 924)	19 169	(75 755)	164 998
Накопленный разрыв ликвидности	822 569	240 753	240 753		145 829	164 998		

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопределен- ным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	12 448	—	—	12 448	—	—	—	12 448
Займы клиентам	994 748	3 030 652	4 469 670	8 495 070	63 454 334	—	63 454 334	71 949 404
Текущие активы по налогу на прибыль	—	6 502	—	6 502	—	—	—	6 502
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	27 533	27 533	27 533
Прочие активы	745	—	—	745	—	—	—	745
Итого активы	1 007 941	3 037 154	4 469 670	8 514 765	63 454 334	27 533	63 481 867	71 996 632
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	603 760	3 113 013	4 469 670	8 186 443	63 591 630	—	63 591 630	71 778 073
Прочие обязательства	187	—	—	187	—	—	—	187
Итого обязательства	603 947	3 113 013	4 469 670	8 186 630	63 591 630	—	63 591 630	71 778 260
Чистый разрыв ликвидности	403 994	(75 859)	—	328 135	(137 296)	27 533	(109 763)	218 372
Накопленный разрыв ликвидности	403 994	328 135	328 135		190 839	218 372		

Данные о сроках, оставшихся до погашения финансовых обязательств, указанные в таблице выше, представлены в соответствии с договорными условиями, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Компании кредитному риску возникает преимущественно в связи с операционной деятельностью, а именно, в отношении займов, предоставленных АО ВТБ Лизинг. Компания считает, что финансовое положение АО ВТБ Лизинг является устойчивым и не подвержено краткосрочным негативным рыночным изменениям. Также Компания полагает, что заемщик способен выполнить свои обязательства (в том числе по договорам поручительства и по офертам) в срок и в полном объеме. Просроченной задолженности по займам, выданным клиентам, не имеется. Резервы на обесценение по таким займам на 31 декабря 2016 и 2015 гг. не создавались.

Валютный риск

Компания не осуществляет операций в иностранной валюте.

Процентный риск

Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Совет директоров Компании определяет политику и процедуры оценки справедливой стоимости.

Для оценки значимых активов, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Советом директоров ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2016 и 2015 г.:

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
<i>По состоянию на 31 декабря 2016 г.</i>					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 г.	—	—	19 677	19 677
Займы клиентам	31 декабря 2016 г.	—	—	64 078 681	64 078 681
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 г.	—	—	63 885 597	63 885 597

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
По состоянию на 31 декабря 2015 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	—	—	12 448	12 448
Займы клиентам	31 декабря 2015 г.	—	—	71 949 404	71 949 404
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	—	—	72 276 190	72 276 190

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

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2016 г.	Справедливая стоимость 2016 г.	Непризнанный доход/(расход) 2016 г.	Балансовая стоимость 2015 г.	Справедливая стоимость 2015 г.	Непризнанный доход/(расход) 2015 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	19 677	19 677	—	12 448	12 448	—
Займы клиентам	64 078 681	64 078 681	—	71 949 404	71 949 404	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	63 964 241	63 885 597	78 644	71 778 073	72 276 190	(498 117)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			78 644			(498 117)

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

17. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с материнской компанией и Группой ВТБ (см. Примечание 1), указаны в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Денежные средства и их эквиваленты	–	19 677	–	12 448
Займы клиентам	64 078 681	–	71 949 404	–
Прочие активы	–	125	–	88
Выпущенные долговые ценные бумаги	884 964	62 983 626	1 986 941	68 735 270
Прочие обязательства	13	–	–	–

	2016 г.		2015 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Процентные доходы	8 130 433	–	11 519 321	–
Процентные расходы	(173 811)	(7 697 600)	(273 810)	(10 719 098)
Комиссионные расходы	–	(2 944)	–	(4 575)
Прочие операционные расходы	(973)	–	(755)	–

В 2016 году Компания выплатила краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу в размере 1 880 тыс. рублей, в 2015 году – 1 850 тыс. рублей.

В 2015-2016 годах объемы операций с предприятиями, связанными с государством (кроме Группы ВТБ), были незначительными.

18. Событие после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после отчетной даты, которые оказали бы существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Компании, не имеется.