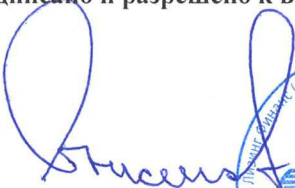


ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2017 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	11 457	19 677
Займы клиентам	7	53 933 887	64 078 681
Текущие активы по налогу на прибыль		6 733	11 074
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	14 563	19 169
Прочие активы		250	848
Итого активы		53 966 890	64 129 449
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	53 803 141	63 964 241
Прочие обязательства	8	245	210
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников		53 803 386	63 964 451
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль		163 494	164 988
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		163 504	164 998
Итого обязательства		53 966 890	64 129 449

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров


 Анисимов М.М.



Директор


 Дрогина М.А.

Главный бухгалтер

10 апреля 2018 г.

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы			
Займы клиентам		6 102 174	8 130 433
		6 102 174	8 130 433
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5 943 340)	(7 924 287)
		(5 943 340)	(7 924 287)
Чистый процентный доход		158 834	206 146
Резерв под обесценение процентных активов		—	—
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		158 834	206 146
Комиссионные расходы		(1 433)	(2 944)
Расходы на персонал	11	(8 185)	(8 913)
Прочие операционные расходы		(5 200)	(6 603)
Прочие непроцентные расходы		(13 385)	(15 516)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль и операций с участниками		144 016	187 686
Расходы по налогу на прибыль	12	(28 840)	(37 557)
Прибыль за отчетный год до операций с участниками		115 176	150 129
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—
Совокупный доход за отчетный год до операций с участниками		115 176	150 129

Прилагаемые примечания № 1-19 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
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
Прибыль за отчетный год	–	115 176	115 176
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	–	115 176	115 176
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 10)	–	(116 670)	(116 670)
На 31 декабря 2017 г.	10	163 494	163 504

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 192 959	8 202 336
Проценты уплаченные		(6 045 383)	(8 029 287)
Комиссии уплаченные		(1 433)	(2 944)
Прочие операционные расходы уплаченные		(13 084)	(14 402)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		133 059	155 703
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>			
Займы клиентам		10 054 010	7 798 820
Прочие активы		1 296	(142)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(1 000)	(1 024)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		10 187 365	7 953 357
Уплаченный налог на прибыль		(19 897)	(33 764)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		10 167 468	7 919 593
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		(8)	(41)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(8)	(41)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(10 059 010)	(7 708 820)
Дивиденды, выплаченные участникам	10	(116 670)	(203 503)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(10 175 680)	(7 912 323)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		—	—
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8 220)	7 229
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		19 677	12 448
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	11 457	19 677

Прилагаемые примечания № 1-19 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 2017 и 2016 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 2017 г. (60,9% на 31 декабря 2016 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 впервые применила следующие поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Компания предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 18.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется как предназначенная для продажи). Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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, имеющихся 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

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

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся 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 закрепленного 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

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 ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 рубли. Функциональной валютой Компании являются российские рубли, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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 2017 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 57,60 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2016 г.: 60,66 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:

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 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Компания планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Компания ожидает, что кредиты и авансы банкам и клиентам так же как и договоры обратной продажи, не предназначенные для торговли, классифицированные в качестве кредитов и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оценены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

Компания отразит величину ожидаемых кредитных убытков по займам выданным материнской компании. На дату составления отчетности Компания находится в процессе количественной оценки данных кредитных убытков.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Компании.

Компания в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Компания оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Компанией.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Компании.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Компании.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчетность Компании и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Настоящие усовершенствования применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. К ним относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях

Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, следует ли переоценивать ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях (составляющих бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3) до справедливой стоимости, если:

- ▶ сторона соглашения о совместном предпринимательстве получает контроль над совместной операцией (МСФО (IFRS) 3);
- ▶ сторона, которая является участником совместных операций (но не имеет совместного контроля), получает совместный контроль над совместными операциями (МСФО (IFRS) 11).

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)**

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевыми инструментами

В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов. Допускается досрочное применение, при этом организация должна раскрыть этот факт. Данные поправки должны первоначально применяться к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Компании соответствует требованиям поправок, Компании не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации

В данных поправках разъясняется, что когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже и некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными на эту дату, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели. Допускается досрочное применение, при этом организация должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. денежные средства и их эквиваленты включали средства на текущих счетах в Банк ВТБ (ПАО) на общую сумму 11 457 тыс. рублей и 19 677 тыс. рублей, соответственно.

7. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>
Займы юридическим лицам	53 933 887	64 078 681
Итого	53 933 887	64 078 681

На 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 г. эффективные процентные ставки по договорам займов составляли 8,4%-9,68% (на 31 декабря 2016 г.: 10,75%-11,47%).

Анализ займов по срокам до погашения приведен в Примечании 15.

8. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2017 г.</i>	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>
Начисленные выплаты персоналу	245	198
Прочие обязательства	–	12
Итого прочие обязательства	245	210

9. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. структура облигационных займов была представлена следующим образом:

<i>Номер выпуска</i>	<i>Объем выпуска, тыс. шт.</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Ставка купона на 31 декабря 2017 г., %</i>	<i>Ставка купона на 31 декабря 2016 г., %</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г., тыс. рублей</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. рублей</i>	<i>Ближайшая дата оферты на 31 декабря 2017 г.</i>
Серия 08	5 000	10 августа 2010 г.	–	10,75	–	783 000	Не применимо
Серия 09	5 000	11 августа 2010 г.	–	10,75	–	782 750	Не применимо
Биржевые облигации БО-01	7 000	30 декабря 2014 г.	8,57	10,50	5 163 944	5 901 468	25 сентября 2018 г.
Биржевые облигации БО-02	7 000	15 августа 2014 г.	8,8	10,70	5 450 581	6 555 691	11 мая 2018 г.
Биржевые облигации БО-03	7 000	30 декабря 2014 г.	8,7	10,25	6 229 570	7 007 767	26 июня 2018 г.
Биржевые облигации БО-04	8 000	30 июля 2014 г.	9,2	10,25	5 994 046	6 861 324	24 января 2018 г.
Биржевые облигации БО-05	9 000	30 декабря 2014 г.	8,45	10,25	6 931 097	8 316 964	25 декабря 2018 г.
Биржевые облигации БО-06	10 000	30 декабря 2014 г.	8,9	10,25	7 377 381	8 430 468	27 марта 2018 г.
Биржевые облигации БО-07	10 000	30 декабря 2014 г.	8,9	10,50	7 701 668	9 241 289	27 марта 2018 г.
Биржевые облигации БО-08	10 000	4 декабря 2014 г.	8,8	10,25	8 954 854	10 083 520	31 мая 2018 г.
Итого	78 000				53 803 141	63 964 241	

АО ВТБ Лизинг является 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 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 2017 г. уставный капитал Компании составлял 10 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 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% – доли участия связанной стороны.

Уставный капитал оплачен полностью в 2007 году.

Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2017 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 96 776 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 г.: 116 669 тыс. рублей).

В 2017 году часть полученной прибыли в размере 116 670 тыс. рублей была выплачена участникам Компании в качестве дивидендов (в 2016 году – 203 503 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 последний отчетный период, предшествующий периоду обращения 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 2017 и 2016 годы представлена ниже:

	2017 г.	2016 г.
Расходы на оплату труда	6 520	7 256
Отчисления на социальное обеспечение	1 519	1 535
Добровольное медицинское страхование	146	122
Итого расходы на персонал	8 185	8 913

12. Расходы по налогу на прибыль

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

	2017 г.	2016 г.
Текущие расходы по налогу	24 234	29 193
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	4 606	8 364
Расходы по налогу на прибыль	28 840	37 557

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 2017 и 2016 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:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	144 016	187 686
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	28 803	37 537
Поправки на налоговый эффект расходов (доходов), не уменьшающих(не увеличивающих) налогооблагаемую базу:		
- доходы, необлагаемые налогом на прибыль	–	–
- невычитаемые расходы по дополнительным отпускам сотрудникам	28	20
- прочие невычитаемые расходы	9	–
Расход по налогу на прибыль	28 840	37 557

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2017 г., а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц		
	В составе			В составе		
	В отчете прочего			В отчете прочего		
	о прибылях совокупно-			о прибылях совокупно-		
	2015 г.	и убытках	го дохода	2016 г.	и убытках	го дохода
2017 г.						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Займы клиентам	27 459	(8 474)	–	18 985	(4 561)	–
Начисленные расходы	646	(48)	–	598	(178)	–
Начисленные выплаты персоналу	30	–	–	30	(3)	–
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	28 135	(8 522)	–	19 613	(4 742)	–
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	–	–	–	–	–	–
Отложенный налоговый актив	28 135	(8 522)	–	19 613	(4 742)	–
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	(602)	158	–	(444)	136	–
Отложенное налоговое обязательство	(602)	158	–	(444)	136	–
Чистый отложенный налоговый актив	27 533	(8 364)	–	19 169	(4 606)	–

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 продолжают 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 2017 г. 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 2017 и 2016 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 2017 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 2017 г. 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 2017 и 2016 гг. заложенных активов не имелось.

14. Сегментный анализ

Менеджмент Компании анализирует показатели деятельности Компании в целом, исходя из данных МСФО отчетности. На этом основании, в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», Компания осуществляет свою операционную деятельность в одном операционном сегменте – 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.

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В случае предъявления облигаций к досрочному погашению по условиям оферты, 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.

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 2017 и 2016 гг. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированные обязательства по погашению согласно условиям договора по финансовому обязательству. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Компанией на основании информации о предъявлении долговых ценных бумаг к погашению за прошлые периоды.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	До востребования 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	6 030 000	16 637 730	21 710 420	11 385 380	–	55 763 530
Итого недисконтированные финансовые обязательства	6 030 000	16 637 730	21 710 420	11 385 380	–	55 763 530

Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	До востребования 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

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

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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 их погашения. Ниже в таблице представлен такой анализ по состоянию на 31 декабря 2017 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	Просро- ченные, с неопределен- ным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	11 457	–	–	11 457	–	–	–	11 457
Займы клиентам	523 173	5 154 752	5 204 540	10 882 465	43 051 422	–	43 051 422	53 933 887
Текущие активы по налогу на прибыль	–	6 733	–	6 733	–	–	–	6 733
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	14 563	14 563	14 563
Прочие активы	250	–	–	250	–	–	–	250
Итого активы	534 880	5 161 485	5 204 540	10 900 905	43 051 422	14 563	43 065 985	53 966 890
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	520 560	4 954 501	5 204 540	10 679 601	43 123 540	–	43 123 540	53 803 141
Прочие обязательства	245	–	–	245	–	–	–	245
Итого обязательства	520 805	4 954 501	5 204 540	10 679 846	43 123 540	–	43 123 540	53 803 386
Чистый разрыв ликвидности	14 075	206 984	–	221 059	(72 118)	14 563	(57 555)	163 504
Накопленный разрыв ликвидности	14 075	221 059	221 059		148 941	163 504		

Ниже представлен такой же анализ активов и обязательств 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	Просро- ченные, 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)**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 2017 и 2016 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.

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 2017 и 2016 г.:

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на	Значительные	Значительные	
		активных	наблюдаемые	ненаблюдаемые	
		рынках	исходные	исходные	
По состоянию	Дата	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
на 31 декабря 2017 г.	оценки				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 г.	—	—	11 457	11 457
Займы клиентам	31 декабря 2017 г.	—	—	53 933 887	53 933 887
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2017 г.	—	—	53 675 008	53 675 008

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	Дата оценки				
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

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 2017 г.	Справед- ливая стоимость 2017 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2017 г.	Балансовая стоимость 2016 г.	Справед- ливая стоимость 2016 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2016 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 457	11 457	—	19 677	19 677	—
Займы клиентам	53 933 887	53 933 887	—	64 078 681	64 078 681	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 803 141	53 675 008	128 133	63 964 241	63 885 597	78 644
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			128 133			78 644

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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Денежные средства и их эквиваленты	–	11 457	–	19 677
Займы клиентам	53 933 887	–	64 078 681	–
Прочие активы	–	116	–	125
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	53 803 141	884 964	62 983 626
Прочие обязательства	–	–	13	–

	2017 г.		2016 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Процентные доходы	6 102 174	–	8 130 433	–
Процентные расходы	(33 182)	(5 907 800)	(173 811)	(7 697 600)
Комиссионные расходы	–	(1 433)	–	(2 944)
Прочие операционные расходы	(948)	–	(973)	–

В 2017 году Компания выплатила краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу в размере 759 тыс. рублей, в 2016 году – 1 880 тыс. рублей.

В 2016-2017 годах объемы операций с предприятиями, связанными с государством (кроме Группы ВТБ), были незначительными.

18. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Прим.</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		71 778 073	71 778 073
Поступления от выпуска		–	–
Погашение		(7 708 820)	(7 708 820)
Курсовые разницы		–	–
Прочее		(105 012)	(105 012)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		63 964 241	63 964 241
Поступления от выпуска		–	–
Погашение		(10 059 010)	(10 059 010)
Курсовые разницы		–	–
Прочее		(102 090)	(102 090)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		53 803 141	53 803 141

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

19. 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.