

ООО «МегаФон Финанс»

Финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2016 года

Содержание

Отчет о совокупном доходе.....	4
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет об изменениях в капитале.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Примечания к финансовой отчетности	8
1. Общие сведения.....	8
2. Принципы подготовки финансовой отчетности.....	8
3. Основные положения учетной политики	8
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	12
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	13
6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.....	13
7. Налог на прибыль	14
8. Рублевые облигации.....	15
9. Краткосрочные финансовые вложения	16
10. Заем, выданный Участнику	16
11. Справедливая стоимость.....	17
12. Связанные стороны	17
13. Цели и политика управления финансовыми рисками	18
14. Договорные, условные обязательства и неопределенности.....	19

ООО «МегаФон Финанс»
 Отчет о совокупном доходе
 (в тысячах рублей)

	Прим.	За годы по 31 декабря 2016	2015
Процентные доходы		1 742 751	1 807 769
Процентные расходы		(1 659 204)	(1 781 207)
Чистый процентный доход		83 547	26 562
Расходы на профессиональные услуги		236	255
Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления		539	467
Аренда		361	99
Прочие операционные расходы		43	91
Итого операционные расходы		1 179	912
Прибыль до налогообложения		82 368	25 650
Расход по налогу на прибыль	7	(16 474)	(5 130)
Прибыль и общий совокупный доход за год		65 894	20 520

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «МегаФон Финанс»
Отчет о финансовом положении
(в тысячах рублей)

		31 декабря	
	Прим.	2016	2015
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрчный заем, предоставленный Участнику	10	19 970 600	19 970 600
Отложенные налоговые активы	7	2 575	10 952
Итого внеоборотные активы		19 973 175	19 981 552
Оборотные активы			
Авансы поставщикам		12	12
Предоплата по налогу на прибыль		1 746	393
Долгосрчный заем, предоставленный Участнику, краткосрочная часть	10	607 920	2 295 189
Денежные средства и их эквиваленты		4 384	17 251
Итого оборотные активы		614 062	2 312 845
Итого активы		20 587 237	22 294 397
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		3 000	3 000
Добавочный капитал		15 000	15 000
Нераспределенная прибыль		78 247	12 353
Итого капитал		96 247	30 353
Долгосрчные обязательства			
Рублевые облигации	8	19 986 468	20 070 761
Итого долгосрчные обязательства		19 986 468	20 070 761
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		148	48
Рублевые облигации, краткосрочная часть	8	504 267	2 193 196
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления		103	35
Налоги к уплате		4	4
Итого краткосрочные обязательства		504 522	2 193 283
Итого капитал и обязательства		20 587 237	22 294 397

Генеральный директор _____ А.А. Барунин

Главный бухгалтер _____ М.В. Кулешова

17 марта 2017 г.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «МегаФон Финанс»
 Отчет об изменениях в капитале
 (в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г.	3 000	15 000	(8 167)	9 833
Прибыль и общий совокупный доход за год	—	—	20 520	20 520
Остаток на 31 декабря 2015 г.	3 000	15 000	12 353	30 353
Прибыль и общий совокупный доход за год	—	—	65 894	65 894
Остаток на 31 декабря 2016 г.	3 000	15 000	78 247	96 247

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «МегаФон Финанс»
 Отчет о движении денежных средств
 (в тысячах рублей)

		За годы по 31 декабря	
	Прим.	2016	2015
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		82 368	25 650
Корректировки для сопоставления прибыли до налогообложения и чистого денежного потока:			
Процентные расходы	8	1 659 204	1 781 207
Процентные доходы	9,10	(1 742 751)	(1 807 769)
Корректировки оборотного капитала:			
Уменьшение оборотных нефинансовых активов		—	8
Уменьшение кредиторской задолженности		(20)	(267)
Увеличение задолженности перед персоналом		68	10
Налог на прибыль уплаченный		(9 450)	(8 633)
Полученные проценты		1 739 260	1 816 901
Выплаченные проценты		(1 681 669)	(1 767 589)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		47 010	39 518
Инвестиционная деятельность			
Заем, выданный Участнику	10	(144 200)	(647 000)
Погашение займа выданного	10	1 834 960	24 300
Краткосрочные финансовые вложения	9	—	600 000
Чистое поступление/(отток) денежных средств по инвестиционной деятельности		1 690 760	(22 700)
Финансовая деятельность			
Выкуп рублевых облигаций	8	(1 750 637)	—
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(1 750 637)	—
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(12 867)	16 818
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		17 251	433
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		4 384	17 251

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «МегаФон Финанс»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей)

1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью «МегаФон Финанс» («Компания», «Общество») зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в Едином Государственном Реестре Юридических лиц под номером 1037843070407. Компания зарегистрирована по адресу: 115035, г. Москва, Кадашевская наб., д. 30, Российская Федерация.

Компания учреждена Решением единственного участника ПАО «МегаФон» («МегаФон», «Участник») 3 марта 2003 года и является его 100% дочерней компанией.

Целью создания Компании является привлечение заемных средств и последующее инвестирование их в развитие ПАО «МегаФон».

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Функциональной валютой, а также валютой представления финансовой отчетности Компании является российский рубль.

Финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 17 марта 2017 года.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность, а также займы полученные и кредиторская задолженность. Компания классифицирует свои финансовые активы и обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и заем, выданный Участнику. Перечисленные финансовые активы классифицируются как займы и дебиторская задолженность и учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность и рублевые облигации (*Примечание 8*). Перечисленные финансовые обязательства классифицируются как займы и кредиторская задолженность и учитываются по амортизированной стоимости.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы, а также выпущенные облигации оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. При этом, эффективная процентная ставка рассчитывается в отношении всего периода до даты погашения инструмента или, более короткого периода в случае, когда процентная ставка пересматривается в соответствии с рыночными ставками ранее наступления ожидаемой даты погашения инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, когда истекает срок прав на получение денежных потоков от актива; либо Компания передает свои права на получение денежных потоков от актива или берет на себя обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от владения активом или (б) Компания не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения активом, но передала контроль над активом.

Обесценение финансовых активов

Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате события, которое произошло после первоначального признания актива. Компания на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы активов. Для активов, учитываемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Финансовые активы вместе с соответствующим резервом 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 признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в отчете о совокупном доходе.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок или котировок дилеров без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков или другие модели оценки.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (нескорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает текущий налог и отложенный налог на прибыль.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с российским налоговым законодательством, которое действует на дату отчетности.

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением бизнеса, которая в момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки. Отложенный налог на прибыль определяется в соответствии со ставками налога и требованиями законодательства, действующими на дату отчетности, или которые предполагается будут применяться в периоде реализации отложенного налогового актива или погашении отложенного налогового обязательства. Активы по отложенному налогу на прибыль признаются только в той мере, в какой получение будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, является вероятным.

Руководство регулярно оценивает позиции, отражаемые в налоговых декларациях, относительно ситуаций, где применимое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно. Если применяемое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно, в случае необходимости Компания создает резервы на основании оценки будущих выплат налоговым органам.

Классификация активов и обязательств на долгосрочные и краткосрочные

Активы относятся к оборотным, если их реализация ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Обязательства относятся к краткосрочным, если у Компании нет безусловного права откладывать погашение обязательства в течение, как минимум, двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Все остальные активы и обязательства относятся к внеоборотным/долгосрочным.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Капитал

Доля Участника в чистых активах Компании классифицируется как капитал в прилагаемой финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка данной финансовой отчетности потребовала от руководства выработки суждений, оценочных значений и допущений, влияющих на суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, и это может повлиять на суммы, отраженные в отчетности.

Ниже описаны основные допущения, касающиеся будущего, и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, подверженные риску того, что в следующем финансовом году возникнет необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств. Компания основывает свои допущения и оценки на параметрах, доступных в момент подготовки финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с рыночными изменениями или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Компании. Такие изменения в допущениях отражаются в периоде, когда они происходят.

Отложенные налоговые активы

Компания оценивает возможность возмещения отложенных налоговых активов на основании оценки способности компании генерировать доходы в будущем.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования модели дисконтированных денежных потоков.

В качестве исходных данных для этой модели используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждения включают рассмотрение таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В 2016 году Компания впервые применила *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»*. Поправки содержат более детальное руководство по раскрытию информации в финансовой отчетности, представлению строк и агрегированию информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней, а также очередности и объединению примечаний в отчетности. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, применимые к финансовой отчетности Компании, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на отчетную дату данной финансовой отчетности. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если далее не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки»*. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые выбыли из учета на дату первого применения. Компания применит МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) с 1 января 2018 года. В настоящее время Компания оценивает влияние Стандарта на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации»

В феврале 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к *МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации»*, которые требуют компании раскрывать информацию об изменениях в финансовых обязательствах. Данные поправки помогут инвесторам оценить изменения в обязательствах, связанные с финансовой деятельностью, включая изменения в денежных потоках и неденежных оборотах. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Компания применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

7. Налог на прибыль

Существенные составляющие расходов Компании по налогу на прибыль за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	(8 097)	(8 183)
Отложенный налог на прибыль	(8 377)	3 053
Расход по налогу на прибыль	(16 474)	(5 130)

Налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно. Ниже приведено сопоставление эффективной ставки по налогу на прибыль с установленной российским законодательством ставкой налога на прибыль:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	82 368	25 650
По ставке налога на прибыль 20%	(16 474)	(5 130)
Расход по налогу на прибыль	(16 474)	(5 130)

Компания признает отложенные налоговые активы в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в какой существует высокая степень вероятности зачета налоговых убытков против будущей налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о совокупном доходе за годы по 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Начисленные расходы	61	47	14	—
Заем по амортизированной стоимости	2 025	5 816	(3 791)	2 670
Облигации по амортизированной стоимости	489	5 089	(4 600)	383
Доход по отложенному налогу			(8 377)	3 053
Чистые отложенные налоговые активы	2 575	10 952		

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

7. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка чистых отложенных налоговых активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2016	2015
Баланс на начало года	10 952	7 899
Налоговые доходы в течение года	(8 377)	3 053
Баланс на конец года	2 575	10 952

С 1 января 2016 года Компания является участником Консолидированной группы налогоплательщиков (КГН) на основании Соглашения № 3 об изменении договора о создании КГН от 10 декабря 2014 года, зарегистрированного МИ ФНС по КН № 7. Состав участников КГН с 1 января 2016 года: ответственный участник - ЗАО «МегаФон-Интернэшнл», участники - ПАО «МегаФон», АО «МегаЛабс», ООО «МегаФон Финанс».

8. Рублевые облигации*Облигации серии 05*

В октябре 2012 года Компания выпустила рублевые облигации серии 05 суммарной номинальной стоимостью 10 000 000. Облигации подлежат погашению в 2022 году с возможностью досрочного погашения по требованиям держателей в связи с пересмотром ставки купонного дохода в соответствии с установленной периодичностью. Поручителем по данным облигациям выступил Участник Компании. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости.

14 октября 2014 года Компания выкупила 8 249 296 рублевых облигаций серии 05 по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате исполнения пут-опциона после пересмотра ставки купонного дохода 24 сентября 2014 года.

12 апреля 2016 года Компания выкупила 1 636 213 облигаций серии 05 по требованию их владельцев по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате исполнения пут-опциона, которым были наделены владельцы облигаций после пересмотра ставки купонного дохода 23 марта 2016 года.

11 октября 2016 года Компания выкупила 114 424 облигаций серии 05 по требованию их владельцев по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате исполнения пут-опциона. Оставшиеся 67 рублевых облигаций серии 05 будут продолжать торговаться на рынке с купонным доходом 0,10% годовых в течение шести месяцев, после чего купонная процентная ставка будет пересмотрена, а облигации будут подлежать досрочному погашению по требованию держателей.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов выкупленные облигации не были погашены. Выкупленные облигации хранятся на счетах Компании с возможностью дальнейшего размещения на рынке по решению Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

8. Рублевые облигации (продолжение)*Облигации серии 06 и 07*

В марте 2013 года Компания выпустила рублевые облигации серий 06 и 07 суммарной номинальной стоимостью 20 000 000. Облигации подлежат погашению в 2023 году с возможностью досрочного погашения по требованию держателей через пять лет после выпуска. Купонная доходность по облигациям составляет 8,0% годовых с выплатой каждые полгода (подлежит пересмотру по истечению пяти лет). Поручителем по данным облигациям выступил Участник Компании. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента с учетом затрат по эмиссии облигаций в сумме 39 394, представляющих собой агентские комиссионные и организационные расходы. Эффективная процентная ставка по займам составила 8,21% годовых.

9. Краткосрочные финансовые вложения

В декабре 2014 года Общество приобрело краткосрочные векселя одного из российских коммерческих банков суммарной номинальной стоимостью 622 500 со сроком исполнения в марте 2015 года за денежные средства в сумме 600 000. Векселя были погашены по номинальной стоимости в 1 квартале 2015 года.

10. Заем, выданный Участнику

В 2012 году Компания заключила договор о револьверном займе с Участником на сумму 30 млрд рублей сроком на 10 лет с возможностью досрочного погашения. В соответствии с условиями договора заемные средства предоставляются под фиксированные процентные ставки в зависимости от рыночных условий на дату выдачи транша с выплатой процентов каждые полгода. «МегаФон» получил два транша займа в октябре 2012 года и в марте 2013 года на суммы 10 и 20 млрд рублей соответственно на условиях, отраженных в таблице ниже. Выплата процентов производится каждые полгода.

Заемщик	Балансовая стоимость займа на 31 декабря		Год погашения	Годовая процентная ставка	
	2016	2015		Период	Значение
ПАО «МегаФон»	83 812	1 803 147	2022	до 11.04.2013	8,35%
				12.04.2013-15.10.2014	8,25%
				с 16.10.2014	8,32%
				до 10.09.2013	8,11%
ПАО «МегаФон»	20 494 708	20 462 642	2023	11.09.2013-15.10.2014	8,02%
				с 16.10.2014	8,32%
Итого	20 578 520	22 265 789			

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Справедливая стоимость

В таблице ниже приведено сравнение балансовой и справедливой стоимостей финансовых активов и обязательств Компании на отчетные даты:

			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дата				
Активы:				
Займы, выданные Участнику	Уровень 2	31 декабря 2015	22 265 789	20 555 619
Займы, выданные Участнику	Уровень 2	31 декабря 2016	20 578 520	19 858 748
Обязательства:				
Рублевые облигации	Уровень 1	31 декабря 2015	22 263 957	20 562 749
Рублевые облигации	Уровень 1	31 декабря 2016	20 490 735	19 808 067

Компания определила справедливую стоимость рублевых облигаций серий 06 и 07 с использованием рыночных котировок (Уровень 1 иерархии методов оценки справедливой стоимости). Справедливая стоимость облигаций серии 05 приблизительно равна их балансовой стоимости из-за короткого срока их погашения.

Справедливая стоимость займа, выданного Участнику, рассчитана на основании модели дисконтированных денежных потоков с применением рыночных процентных ставок на отчетные даты (Уровень 2 иерархии методов оценки справедливой стоимости).

Руководство Компании определило, что справедливая стоимость денежных средств и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, за счет краткосрочного характера этих инструментов.

12. Связанные стороны

Компания является 100% дочерней компанией ПАО «МегаФон».

В нижеследующих таблицах приведены итоговые суммы операций со связанными сторонами и непогашенные остатки по расчетам с ними на конец соответствующих отчетных периодов:

	2016	2015
Процентный доход от «МегаФона»	1 742 751	1 799 117
	31 декабря	
	2016	2015
Проценты к получению от «МегаФона»	529 731	552 869

«МегаФон» является поручителем по обязательствам Компании по выпуску облигаций серий 05, 06 и 07. Сумма поручительства «МегаФона» на 31 декабря 2016 года составила 22 393 467 (31 декабря 2015: 25 825 699).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Цели и политика управления финансовыми рисками**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания не подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, так как единственным источником доходов является заем, выданный Участнику.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов не было просроченных или обесцененных финансовых активов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности путем соотнесения условий займа, выданного Участнику, с условиями и сроками обязательства по выпущенным рублевым облигациям.

Таблица ниже представляет обобщенные сроки погашения финансовых обязательств Компании на основании договорных недисконтированных платежей:

	Менее 1 года	1-3 года	4-5 лет	Итого
31 декабря 2016 года				
Рублевые облигации	1 595 667	20 811 000	—	22 406 667
Кредиторская задолженность	148	—	—	148
Итого на 31 декабря 2016 года	1 595 815	20 811 000	—	22 406 815
31 декабря 2015 года				
Рублевые облигации	3 433 717	22 406 600	—	25 840 317
Кредиторская задолженность	48	—	—	48
Итого на 31 декабря 2015 года	3 433 765	22 406 600	—	25 840 365

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Компания не имеет финансовых активов или обязательств с переменной процентной ставкой. Подверженность Компании риску изменения процентных ставок минимальна.

Валютный риск

Компания не осуществляет транзакции в иностранной валюте, все активы и обязательства выражены в российских рублях.

14. Договорные, условные обязательства и неопределенности

Условия ведения деятельности в России

В течение 2015 и 2016 годов негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Ключевая ставка Центрального Банка России была установлена на уровне 10,0% по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, включая законодательство о трансфертном ценообразовании, в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Компании, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства и в своих оценках; в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

14. Договорные, условные обязательства и неопределенности (продолжение)

Руководство Компании считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Судебные разбирательства

Компания не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах.