

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
и его дочерних организаций**
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	26
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Торговые ценные бумаги	28
7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	28
8. Финансовая аренда	28
9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	30
10. Займы клиентам	31
11. Основные средства	32
12. Нематериальные активы	33
13. Налогообложение	34
14. Прочие активы	36
15. Кредиты банков	36
16. Прочие заемные средства	37
17. Прочие начисленные расходы и обязательства	37
18. Чистые активы, приходящие на участника	37
19. Чистые процентные доходы и расходы	37
20. Вознаграждение за управление и успех	38
21. Комиссионные расходы	38
22. Прочие доходы	38
23. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	39
24. Информация по сегментам	39
25. Управление рисками	41
26. Договорные и условные обязательства	50
27. Оценка справедливой стоимости	52
28. Анализ сроков погашения активов и обязательств	54
29. Раскрытие информации о связанных сторонах	57
30. Дочерние компании и неконтрольные доли участия	59
31. Достаточность капитала	60
32. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	61



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и единственного участника за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Единственный участник несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

П.П. Цеберняк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027722009941.
Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 346 666	1 343 697
Торговые ценные бумаги	6	34 625	31 990
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	91 949	114 294
Финансовая аренда	8	19 195 066	19 541 453
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	7 958 800	383 500
Займы клиентам	10	91 545 230	76 336 684
Основные средства	11	753 630	832 926
Нематериальные активы	12	892	770
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	37 038	178 217
Прочие активы	14	2 661 248	462 753
Итого активы		<u>123 625 144</u>	<u>99 226 284</u>
Обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника			
Кредиты банков	15	117 105 345	95 455 577
Прочие заемные средства	16	1 849 736	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	13	62 394	166 524
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	1 317	891
Прочие начисленные расходы и обязательства	17	801 204	1 032 156
Неконтрольные доли участия в чистых активах	30	711 514	496 294
Итого обязательства, исключая чистые активы, приходящиеся на участника		<u>120 531 510</u>	<u>97 151 442</u>
Чистые активы, приходящиеся на участника			
Уставный капитал	18	110 000	110 000
Нераспределенная прибыль		2 983 634	1 964 842
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		<u>3 093 634</u>	<u>2 074 842</u>
Итого обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника		<u>123 625 144</u>	<u>99 226 284</u>

Подписано и утверждено к выпуску

О.Н. Волгин

25 апреля 2018 г.



Генеральный директор

Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Процентные доходы	19	11 408 486	13 043 033
Процентные расходы	19	(9 975 086)	(11 957 867)
Чистые процентные доходы		1 433 400	1 085 166
Восстановление/(создание) резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	8,10	110 029	(173 898)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		1 543 429	911 268
Вознаграждение за управление и успех	20	109 715	138 694
Комиссионные расходы	21	(5 446)	(5 532)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		2 635	1 266
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		490	(428)
Прочие доходы	22	367 130	301 175
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	14	10 268	21 100
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	7	(2 852)	(7 497)
Итого чистые операционные доходы		2 025 369	1 360 046
Расходы на персонал	23	(128 932)	(125 187)
Административные и прочие расходы	23	(363 160)	(653 204)
Итого административные расходы		(492 092)	(778 391)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	30	(217 415)	(73 228)
Прибыль до налогообложения		1 315 862	508 427
Расходы по налогу на прибыль	13	(297 070)	(154 898)
Прибыль за год		1 018 792	353 529
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход, итого		1 018 792	353 529

Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2016 г.	110 000	1 696 313	1 806 313
Прибыль за год	-	353 529	353 529
Итого совокупный доход за год	-	353 529	353 529
Дивиденды объявленные и выплаченные участнику общества (Примечание 18)	-	(85 000)	(85 000)
На 31 декабря 2016 г.	110 000	1 964 842	2 074 842
Прибыль за год	-	1 018 792	1 018 792
Итого совокупный доход за год	-	1 018 792	1 018 792
На 31 декабря 2017 г.	110 000	2 983 634	3 093 634

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	19	11 339 942	13 064 522
Проценты выплаченные	19	(9 221 850)	(11 820 779)
Вознаграждение за управление и успех полученное	20	129 208	149 943
Комиссии выплаченные	21	(5 446)	(5 532)
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		490	(428)
Прочие доходы полученные		334 136	134 441
Прочие расходы		(643 795)	(119 949)
Налог на прибыль уплаченный		(259 595)	(104 108)
		1 673 090	1 298 110
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		(1 456)	114 000
Финансовая аренда		541 557	4 034 117
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	(7 575 300)	(383 500)
Займы клиентам		(15 223 687)	8 131 317
Прочие активы		(2 155 233)	84 425
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(22 741 029)	13 278 469
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	-	(1 435)
Поступления от реализации основных средств	11	1 458	1
Приобретение нематериальных активов	12	(1 533)	(1 303)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(75)	(2 737)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления/(выплаты) средств кредитных организаций		20 908 168	(12 691 654)
Поступления прочих заемных средств		1 838 100	-
Выплаты прочих заемных средств		-	(5 000)
Выплаты дивидендов	18	-	(85 000)
Выплаты дивидендов по неконтрольным долям участия	30	(2 195)	(4 390)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		22 744 073	(12 786 044)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 969	489 688
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	1 343 697	854 009
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	1 346 666	1 343 697
		2017 г.	2016 г.
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (проценты начисленные)</i>			
Кредиты банков		741 600	137 100
Прочие заемные средства		11 636	(12)
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		753 236	137 088

Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв (далее – «Общество») и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, средствами пенсионных накоплений, деятельность на финансовом и фондовом рынке, а также лизинговые операции.

Общество было зарегистрировано 24 октября 2002 г. Московской регистрационной палатой (свидетельство о регистрации № 77 №000905082) в соответствии с законодательством Российской Федерации. Запись о включении в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027722009941 внесена 24 октября 2002 г. МИ МНС России № 22 по г. Москва.

Юридический адрес Общества: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

1. доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов, управление активами негосударственных пенсионных фондов;
2. деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений;
3. деятельность на финансовом и фондовом рынке.

Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии ФКЦБ № 21-000-1-00108 от 7 февраля 2003 г. Срок действия лицензии – бессрочно.

На 31 декабря 2017 г. среднесписочная численность Группы составила 53 человека (на 31 декабря 2016 г.: 54 человека).

Уставный капитал Общества состоит из долей и составляет 110 000 тыс. руб. Все доли размещены среди участников и полностью оплачены.

На 31 декабря состав и структура участников Общества представлена в таблице ниже.

Участник	31 декабря	31 декабря
	2017 г.	2016 г.
АО ВТБ Капитал Управление активами	100%	100%
Итого	100%	100%

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность за 2017 год является консолидированной отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, включающей информацию за сравнительный отчетный период как описано в п. 3 основных положений учетной политики.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

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

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2017 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

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

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. 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 нерезализованными 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. Данные поправки не оказывают существенного влияния на Группу.

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

Согласно поправкам, организация должна раскрывать 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). При первоначальном применении поправок организациям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Группа представила информацию о неденежных изменениях обязательств, относящихся к финансовой деятельности, в дополнительном раскрытии к консолидированному отчету о движении денежных средств.

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. Группа применила поправки на ретроспективной основе.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроженных в основные договоры производных инструментов.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает торговые финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 27.

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 Группы 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа 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; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа 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 Группа 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа 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 средства кредитных организаций и прочие заемные средства. 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.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Датой принятия договора финансовой аренды считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора финансовой аренды или дата принятия на себя сторонами основных условий договора финансовой аренды. На указанную дату: аренда классифицируется как финансовая аренда; и определяются суммы, отражаемые на начало срока аренды.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Датой начала срока финансовой аренды считается дата, с которой арендодатель имеет право использовать арендованный актив. Это дата первоначального признания финансовой аренды (т.е. отражения активов, обязательств, доходов или расходов, полученных или понесенных в результате финансовой аренды, в зависимости от того, что применимо).

На дату начала срока финансовой аренды Группа отражает чистые инвестиции в финансовую аренду, которые включают в себя текущую стоимость минимальных платежей по финансовой аренде, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в финансовую аренду) за вычетом неполученного дохода от финансовой аренды. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансовой аренды. Доход от финансовой аренды включает в себя амортизацию неполученного дохода от финансовой аренды. Доход от финансовой аренды отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в отношении финансовой аренды. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по платежам по финансовой аренде.

Группа проводит оценку резерва на обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (т.е. займов и дебиторской задолженности), поскольку займы и чистые инвестиции в финансовую аренду имеют аналогичные характеристики кредитного риска.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа 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 данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа 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 Группа 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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях, займы клиентам и финансовая аренда

В отношении средств в кредитных организациях и займов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа 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 Общество решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Общество включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на коллективной основе.

Группа реклассифицирует просроченную задолженность по лизинговым договорам в состав прочих активов.

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 займам, 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. Займы и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если займ 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 группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. 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 Группой 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.

Финансовые активы

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

1. срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
2. Группа 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
3. Группа 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 Группа передала свои права на получение денежных потоков 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 пределах продолжающегося участия Группы 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 Группе.

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 снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и города Москвы, а также в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых осуществляют деятельность дочерние компании Общества.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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 вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

Группа не производит взаимозачет налогов между компаниями Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и оборудование	5-10
Компьютеры и оргтехника	5-10
Транспортные средства	10-18
Неотделимые улучшения	1

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, который обычно не превышает 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с обслуживанием программного обеспечения, отражаются в качестве расходов. Затраты на разработку программного обеспечения (которые относятся к дизайну и тестированию нового или существенно улучшенного программного обеспечения) отражаются в качестве нематериальных активов только в случае, если Общество может доказать следующее: с технической точки зрения программное обеспечение завершено и его можно использовать в работе или продать, актив принесет будущие экономические выгоды, наличие ресурсов для завершения и возможность надежно оценить расходы в стадии разработки. Прочие затраты по разработке программного обеспечения отражаются в расходах по мере их понесения.

Резервы

Резервы признаются, если Группа 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение сотрудникам

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам, включающие заработную плату, оплачиваемое отсутствие и прочие выплаты, в том числе уплату соответствующих налогов, учитываются по методу начисления в том периоде, в котором сотрудники оказывали услуги за отчетный год. Премии отражаются при наличии у Компании текущего обязательства в отношении своих сотрудников, которое может быть достоверно оценено и соответствует требованиям МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Все расходы на вознаграждения работникам признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат на заработную плату и прочие вознаграждения работникам, которые включены в заработную плату и прочие вознаграждения работникам.

Долгосрочное вознаграждение сотрудникам

Суммы, выплачиваемые сотрудникам в соответствии с определенными правилами отложенного вознаграждения, рассчитываются заранее, при этом вознаграждение предполагает выполнение требования о последующей трудовой деятельности в данной компании («период лояльности»). Затраты на отложенное вознаграждение начисляются в отчете о совокупном доходе в соответствующем периоде выслуги (включая период лояльности).

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. Компания не имеет льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности и других значимых льгот, требующих начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется как чистые активы, приходящиеся на участника. Взносы в уставный капитал, осуществляемые в форме активов, признаются по справедливой стоимости полученных средств на дату взноса.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Доли участников Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью

Участники Общества в соответствии с уставом вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу в обмен на пропорциональную долю в чистых активах общества, а в случае ликвидации общества – получить часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.

Неконтрольные доли участников в чистых активах

Неконтрольные доли участия Общества в компаниях, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, отражаются в составе обязательств.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы чистых активов, приходящихся на участника, 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 консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Управление активами, Лизинговые операции.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном 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 консолидированном 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.

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, 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 займам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой 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.

Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам, в основном вознаграждение за управление активами и прочие управленческие и консультационные услуги.

За управление активами клиентов, паевых, частных и негосударственных пенсионных фондов Общество получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление и вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной основе в течение всего периода оказания услуг.

Вознаграждение за успех отражается в учете, только в случае если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Общества. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы 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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 57,6002 руб. и 60,6569 руб. за 1 доллар США, соответственно и 68,8668 руб. и 63,8111 руб. за 1 евро, соответственно.

На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Периметр консолидации

Группа анализирует компании, в которых имеет определенную долю владения, а также фонды под управлением на предмет наличия контроля и необходимости консолидации на регулярной основе. При рассмотрении данного вопроса Группа анализирует такие критерии как: доля владения; получение рисков и выгод от владения данной долей; пределы полномочий управляющей компании по принятию решений, касательно объекта инвестиций; права других сторон; вознаграждение, на которое управляющая компания имеет право в соответствии с соглашениями об уплате вознаграждения; риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиций, держателем которых оно является, а также другие критерии.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 27.

Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду, займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ инвестиций в финансовую аренду, займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Признанные отложенные активы по налогу на прибыль представляют собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	<u>1 346 666</u>	<u>1 343 697</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1 346 666</u>	<u>1 343 697</u>

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

6. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2017 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 34 625 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 31 990 тыс. руб.

7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех

Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех включает дебиторскую задолженность от:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	91 752	111 245
Юридические лица и некоммерческие организации	4 661	4 661
Паевые инвестиционные фонды	3 033	3 033
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	<u>99 446</u>	<u>118 939</u>
Резерв под обесценение	(7 497)	(4 645)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва	<u>91 949</u>	<u>114 294</u>

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех:

На 1 января 2016 г.	<u>-</u>
Создание резерва под обесценение в течение периода	7 497
Списания	(2 852)
На 31 декабря 2016 г.	<u>4 645</u>
Создание резерва под обесценение в течение периода	2 852
На 31 декабря 2017 г.	<u>7 497</u>

8. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	24 834 330	26 477 187
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(4 592 100)	(5 763 400)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	<u>20 242 230</u>	<u>20 713 787</u>
За вычетом резерва под обесценение	(1 047 164)	(1 172 334)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>19 195 066</u>	<u>19 541 453</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. активы, переданные в финансовую аренду, в размере 9 733 660 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 10 230 809 тыс. руб.), были заложены в качестве обеспечения по полученным кредитам банков, раскрытым в Примечании 15.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря</i> <i>2017 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2016 г.</i>
До 1 года	13 040 130	5 231 187
От 1 года до 5 лет	9 830 600	19 254 500
Более 5 лет	1 963 600	1 991 500
Валовые инвестиции в финансовую аренду	24 834 330	26 477 187

	<i>31 декабря</i> <i>2017 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2016 г.</i>
До 1 года	(1 029 700)	(284 400)
От 1 года до 5 лет	(2 408 300)	(4 276 700)
Более 5 лет	(1 154 100)	(1 202 300)
Незаработанный доход по финансовой аренде	(4 592 100)	(5 763 400)

	<i>31 декабря</i> <i>2017 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2016 г.</i>
До 1 года	11 656 866	4 785 853
От 1 года до 5 лет	6 853 200	14 209 800
Более 5 лет	685 000	545 800
Чистые инвестиции в финансовую аренду	19 195 066	19 541 453

Анализ чистых инвестиций в финансовую аренду по валютам представлен ниже:

	<i>31 декабря 2017 г.</i>		
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	24 834 330	-	24 834 330
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(4 592 100)	-	(4 592 100)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	20 242 230	-	20 242 230

	<i>31 декабря 2016 г.</i>		
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	26 476 415	772	26 477 187
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(5 763 379)	(21)	(5 763 400)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	20 713 036	751	20 713 787

На 31 декабря 2017 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 2 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся оптовой торговлей) составляет 14 168 100 тыс. руб., или 74% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 31 декабря 2016 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 2 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся оптовой торговлей) составляет 14 856 800 тыс. руб., или 76% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

Договоры финансовой аренды преимущественно заключаются с клиентами в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 г.</u>
Железнодорожные перевозки	16 448 230	17 778 887
Оптовая торговля (прочие товары)	2 750 100	2 828 000
Угольная и горнодобывающая промышленность	955 300	-
Морские перевозки	47 400	54 300
Энергетика, кроме атомных станций (Производство и передача энергии)	41 200	50 900
Производство железнодорожного транспорта	-	900
Автомобильные перевозки	-	800
Итого финансовая аренда до вычета резерва	<u>20 242 230</u>	<u>20 713 787</u>
За вычетом резерва под обесценение	(1 047 164)	(1 172 334)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	<u>19 195 066</u>	<u>19 541 453</u>

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение договоров финансовой аренды:

На 1 января 2016 г.	<u>1 123 000</u>
Создание резерва под обесценение в течение периода	122 637
Списания	(31 803)
Перенос резервов по просроченной задолженности в прочие активы	(41 500)
На 31 декабря 2016 г.	<u>1 172 334</u>
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	(125 170)
На 31 декабря 2017 г.	<u>1 047 164</u>

Ниже представлена сверка резерва под обесценение договоров финансовой аренды на индивидуальной и коллективной основе:

	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 г.</u>
Оцененные на индивидуальной основе	(968 900)	(1 063 200)
Оцененные на коллективной основе	(78 264)	(109 134)
Итого резервов по финансовой аренде	<u>(1 047 164)</u>	<u>(1 172 334)</u>

9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2017 г. авансы в сумме 7 958 800 тыс. руб. были выданы нескольким российским поставщикам лизингового оборудования, не являющимся связанными сторонами. Авансы выданы под поставку подвижного железнодорожного состава.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, составили 383 500 тыс. руб.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Займы связанным сторонам	91 476 671	76 230 984
Займы иным юридическим лицам	359 300	381 300
Итого займы клиентам до вычета резерва	<u>91 835 971</u>	<u>76 612 284</u>
За вычетом резерва под обесценение	(290 741)	(275 600)
Итого займы клиентам после вычета резерва	<u>91 545 230</u>	<u>76 336 684</u>

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы связанным сторонам включают кредиты, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 91 476 671 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 8,5% до 11,11% годовых со сроком погашения в 2019 году.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы связанным сторонам включают займы, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 76 230 984 руб., процентная ставка по которым составляет от 11,1% до 11,18% годовых со сроком погашения в 2017 году.

Займы иным юридическим лицам

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы иным юридическим лицам включают 2 просроченных займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированных в рублях балансовой стоимостью 359 300 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,39% до 8,99% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы иным юридическим лицам включают 2 просроченных займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированных в рублях балансовой стоимостью 381 300 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,39% до 8,99% годовых.

Займы преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Лизинговые компании	91 476 671	76 230 984
Энергетика	359 300	381 300
Итого займы клиентам до вычета резерва	<u>91 835 971</u>	<u>76 612 284</u>
За вычетом резерва под обесценение	(290 741)	(275 600)
Итого займы клиентам после вычета резерва	<u>91 545 230</u>	<u>76 336 684</u>

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение займов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение займов клиентам на индивидуальной и коллективной основе:

	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Оцененные на индивидуальной основе	(290 741)	(275 600)
Итого резервов по займам клиентам	(290 741)	(275 600)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение займов клиентам:

	<i>Займы юридическим лицам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2016 г.	224 339	224 339
Создание резерва под обесценение в течение периода	51 261	51 261
На 31 декабря 2016 г.	275 600	275 600
Создание резерва под обесценение в течение периода	15 141	15 141
На 31 декабря 2017 г.	290 741	290 741

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 г.	937	2 036	986 675	989 648
Выбытие	-	-	(1 533)	(1 533)
На 31 декабря 2017 г.	937	2 036	985 142	988 115
Накопленная амортизация				
На 1 января 2017 г.	869	1 997	153 856	156 722
Начисленная амортизация	40	39	77 759	77 838
Выбытие	-	-	(75)	(75)
На 31 декабря 2017 г.	909	2 036	231 540	234 485
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 г.	68	39	832 819	832 926
На 31 декабря 2017 г.	28	-	753 602	753 630

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства (продолжение)

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	937	2 036	985 241	988 214
Поступления	-	-	1 435	1 435
Выбытие и списание	-	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2016 г.	937	2 036	986 675	989 648
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 г.	818	1 953	76 292	79 063
Начисленная амортизация	51	44	77 564	77 659
На 31 декабря 2016 г.	869	1 997	153 856	156 722
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 г.	119	83	908 949	909 151
На 31 декабря 2016 г.	68	39	832 819	832 926

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2017 г.	1 657	1 657
Поступления	1 533	1 533
На 31 декабря 2017 г.	3 190	3 190
Накопленная амортизация		
На 1 января 2017 г.	887	887
Начисленная амортизация	1 411	1 411
На 31 декабря 2017 г.	2 298	2 298
Остаточная стоимость		
На 1 января 2017 г.	770	770
На 31 декабря 2017 г.	892	892

На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. основная сумма нематериальных вложений представляла собой программное обеспечение.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2016 г.	1 986	1 986
Поступления	1 303	1 303
Выбытие и списание	(1 632)	(1 632)
На 31 декабря 2016 г.	1 657	1 657
Накопленная амортизация		
На 1 января 2016 г.	720	720
Начисленная амортизация	1 799	1 799
Выбытие и списание	(1 632)	(1 632)
На 31 декабря 2016 г.	887	887
Остаточная стоимость		
На 1 января 2016 г.	1 266	1 266
На 31 декабря 2016 г.	770	770

13. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расход по текущему налогу	(155 465)	(242 290)
(Расход)/возмещение по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(141 605)	87 392
Расходы по налогу на прибыль	(297 070)	(154 898)

Требования по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Отложенные активы по налогу на прибыль	37 038	178 217
Активы по налогу на прибыль	37 038	178 217

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	62 394	166 524
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 317	891
Обязательства по налогу на прибыль	63 711	167 415

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая Общество) в 2017 и 2016 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2016 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2017 и 2016 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение (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:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 315 862	508 427
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(263 172)	(101 685)
Прибыль компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	12 000	4 300
Прибыль, не облагаемая налогом	-	2 165
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(45 398)	(1 178)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(500)	(23 800)
Корректировка налоговой базы прошлых периодов	-	(34 700)
Расходы по налогу на прибыль	(297 070)	(154 898)

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в основном представлены изменением по неконтрольным долям участия в чистых активах, не учитываемым для целей налогообложения.

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>		
	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Резерв под обесценение	398 700	15 600	414 300	(23 900)	390 400
Налоговые убытки к переносу	32 300	(32 300)	-	-	-
Прочие начисленные расходы и обязательства	-	427	427	124	551
Прочие разницы	1 431	56 085	57 516	(33 678)	23 838
Отложенные налоговые активы	432 431	39 812	472 243	(57 454)	414 789
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(23 800)	(23 800)	(500)	(24 300)
Отложенный налоговый актив	432 431	16 012	448 443	(57 954)	390 489
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(155 935)	(9 488)	(165 423)	149 714	(15 709)
Чистые инвестиции в лизинг	(178 500)	76 900	(101 600)	(229 700)	(331 300)
Прочие начисленные расходы и обязательства	(292)	292	-	-	-
Прочие разницы	(7 770)	3 676	(4 094)	(3 665)	(7 759)
Отложенное налоговое обязательство	(342 497)	71 380	(271 117)	(83 651)	(354 768)
Отложенный налоговый актив	89 934	87 392	177 326	(141 605)	35 721
<i>в т.ч.</i>					
Отложенные активы по налогу на прибыль	90 531	87 686	178 217	(141 179)	37 038
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(597)	(294)	(891)	(426)	(1 317)

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в финансовую аренду	2 165 078	-
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	694 077	712 942
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам	641 348	1 059 918
Имущество для продажи в ходе обычной деятельности (изъятое имущество по договорам лизинга)	-	39 560
Авансы выданные	1 196	4 527
Расходы будущих периодов по страхованию	1 053	1 039
Прочее	23 564	26 473
Итого прочие активы до вычета резерва	3 526 316	1 844 459
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(865 068)	(1 381 706)
Итого прочие активы	2 661 248	462 753

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Прочие</i> <u>активы</u>
На 1 января 2016 г.	1 426 752
Перенос займов клиентам и резерва в прочие активы	41 500
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	(21 100)
Списания	(65 446)
На 31 декабря 2016 г.	1 381 706
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	(10 268)
Списания	(506 370)
На 31 декабря 2017 г.	865 068

15. Кредиты банков

Кредиты банков включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Кредиты банков	117 105 345	95 455 577
Кредиты банков	117 105 345	95 455 577

По состоянию на 31 декабря 2017 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 117 105 345 тыс. руб., полученные от связанной стороны, процентная ставка по которым составляет от 8,39% до 11,5% годовых и со сроком погашения в 2018-2020 годах.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 95 455 577 тыс. руб., полученные от связанной стороны, процентная ставка по которым составляет от 10,73% до 11,5% годовых и со сроком погашения в 2017-2020 годах.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочие заемные средства включают кредит, полученный от связанной стороны, в сумме 1 849 736 тыс. руб. по ставке 10,01 % годовых со сроком погашения в 2024 году.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Общества не имелось прочих заемных средств.

17. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <i>2017 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2016 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	31 367	28 813
Прочие расходы по расчетам с персоналом	3 363	928
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	34 730	29 741
Расчеты с поставщиками	663 340	81 834
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	65 126	890 297
Профессиональные услуги	3 267	3 267
Прочее	34 741	27 017
Прочие обязательства	801 204	1 032 156

18. Чистые активы, приходящие на участника

По состоянию на 31 декабря 2017 г. уставный капитал Общества составляет 110 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 110 000 тыс. руб.). Уставный капитал размещен единоличным участником Общества и полностью оплачен.

Уставный капитал Общества был сформирован за счет вклада единоличного участника в российских рублях, при этом участник имеет право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

В 2017 году Общество не распределяло дивиденды.

В 2016 году Общество объявило и распределило дивиденды в размере 85 000 тыс. руб.

19. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	8 159 121	9 586 097
Финансовая аренда	3 202 760	3 377 455
Средства в кредитных организациях	46 605	79 481
Итого процентные доходы	11 408 486	13 043 033

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

19. Чистые процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Кредиты банков	(9 963 492)	(11 957 267)
Прочие заемные средства	(11 594)	(600)
Итого процентные расходы	<u>(9 975 086)</u>	<u>(11 957 867)</u>

20. Вознаграждение за управление и успех

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Вознаграждение за успех	88 861	118 702
Вознаграждение за управление	20 854	19 992
Вознаграждение за управление и успех	<u>109 715</u>	<u>138 694</u>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от крупнейшего клиента, за 2017 год составило 81% (2016 год: 80,2%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

21. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Комиссии по расчетным операциям	(5 446)	(5 532)
Комиссионные расходы	<u>(5 446)</u>	<u>(5 532)</u>

22. Прочие доходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доход от операционной аренды	202 411	113 094
Субсидии полученные	84 746	-
Штрафы и пени полученные	70 222	32 734
Доход от реализации имущества	2 674	154 321
Консультационные услуги	2 119	1 008
Прочие доходы	4 958	18
Итого прочие доходы	<u>367 130</u>	<u>301 175</u>

В 2017 году Группа приняла участие в программе льготного лизинга, запущенной Министерством промышленности и торговли России, в целях поддержки автомобильной промышленности. Программа льготного лизинга заключается в субсидировании части авансового платежа в размере 10% от цены колесных автотранспортных средств (но не более 500 тыс. руб. на один предмет лизинга и 5 млн. руб. на одного лизингополучателя) по договорам лизинга автомобильной техники всех категорий с юридическими, физическими лицами и индивидуальными предпринимателями.

Таким образом, за 2017 год Группе были перечислены 84 746 тыс. руб. субсидий из средств федерального бюджета, которые отражены в составе прочих доходов (в 2016 году не было таких доходов).

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

23. Расходы на персонал, административные и прочие расходы

Расходы на персонал, административные и прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Заработная плата и премии	114 481	111 483
Отчисления на социальное обеспечение	11 869	11 262
Прочие расходы на персонал	2 582	2 442
Расходы на персонал	<u>128 932</u>	<u>125 187</u>
Налоги, кроме налога на прибыль	212 998	486 467
Отчисления по амортизации и износу	79 249	79 458
Расходы на страхование оборудования	25 668	32 560
Расходы на ремонт и содержание оборудования	19 433	12 495
Содержание и аренда помещений	9 727	10 133
Убытки от реализации имущества	9 051	-
Прочие профессиональные услуги	5 266	5 970
Маркетинг и реклама	785	921
Информационные технологии	770	471
Командировочные и сопутствующие расходы	90	38
Расходы на обучение	50	51
Услуги связи	26	9
Штрафы и пени	5	24 485
Прочее	42	146
Административные и прочие расходы	<u>363 160</u>	<u>653 204</u>

24. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет два операционных сегмента, исходя из видов оказываемых услуг:

Управление активами:	Деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и деятельность по управлению ценными бумагами.
Лизинговые операции:	Операции финансового лизинга, а также предоставление займов лизинговым компаниям

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Каждый из операционных сегментов осуществляет деятельность независимо от другого операционного сегмента. Результаты деятельности сегментов анализируются на основе данных МСФО отчетности каждого из сегментов.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

24. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2017 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
Выручка			
Внешние клиенты	125 855	11 759 992	11 885 847
Итого	125 855	11 759 992	11 885 847
Процентные доходы	10 663	11 397 823	11 408 486
Процентные расходы	-	(9 975 086)	(9 975 086)
Вознаграждение за управление и успех	109 715	-	109 715
Комиссионные расходы	(169)	(5 277)	(5 446)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	2 635	-	2 635
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	(25)	515	490
Прочие доходы	4 961	362 169	367 130
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(217 415)	(217 415)
Восстановление резервов под обесценение финансовой аренды и процентных активов	-	110 029	110 029
Восстановление резервов под обесценение прочих активов	-	10 268	10 268
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(2 852)	-	(2 852)
Расходы на персонал	(65 910)	(63 022)	(128 932)
Административные и прочие расходы	(17 035)	(346 125)	(363 160)
Результаты сегмента	41 983	1 273 879	1 315 862
Расходы по налогу на прибыль	(8 653)	(288 417)	(297 070)
Прибыль за год	33 330	985 462	1 018 792
Активы сегмента	280 385	123 344 759	123 625 144
Обязательства сегмента	46 975	120 484 535	120 531 510
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	52	1 481	1 533
Амортизация основных средств и нематериальных активов	172	79 077	79 249

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

24. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2016 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
Выручка			
Внешние клиенты	152 734	13 329 998	13 482 732
Итого	152 734	13 329 998	13 482 732
Процентные доходы	12 703	13 030 330	13 043 033
Процентные расходы	(600)	(11 957 267)	(11 957 867)
Вознаграждение за управление и успех	138 694	-	138 694
Комиссионные расходы	(97)	(5 435)	(5 532)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	1 266	-	1 266
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	71	(499)	(428)
Прочие доходы	1 008	300 167	301 175
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(73 228)	(73 228)
Создание резервов под обесценение финансовой аренды и процентных активов	-	(173 898)	(173 898)
Восстановление резервов под обесценение прочих активов	-	21 100	21 100
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(7 497)	-	(7 497)
Расходы на персонал	(55 959)	(69 228)	(125 187)
Административные и прочие расходы	(18 081)	(635 123)	(653 204)
Результаты сегмента	71 508	436 919	508 427
Расходы по налогу на прибыль	(15 479)	(139 419)	(154 898)
Прибыль за год	56 029	297 500	353 529
Активы сегмента	250 170	98 976 114	99 226 284
Обязательства сегмента	50 090	97 101 352	97 151 442
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	37	2 701	2 738
Амортизация основных средств и нематериальных активов	191	79 267	79 458

В 2017 году выручка в размере 10 187 983 тыс. руб. (2016 год: 11 379 885 тыс. руб.) была получена от двух внешних контрагентов (2016 год: два контрагента), по каждому из которых выручка превышала 10 процентов от выручки Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

25. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Группы.

Группа на регулярной основе проводит анализ принятых принципов управления рисками на предмет оценки их актуальности.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Подход к управлению рисками в компаниях Группы определяется в зависимости от принадлежности компании Группы к операционному сегменту: Управление активами или Лизинговые операции.

Компании операционного сегмента «Управление активами»

Общую ответственность за стратегический мониторинг уровня принимаемых компаниями Группы рисков несет Генеральный директор на уровне каждой отдельной консолидируемой компании, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Управление риск менеджмента

Управление риск менеджмента отвечает за организацию процесса управления рисками, включая идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков. Управление риск менеджмента совместно с сотрудниками, выполняющими функцию внутреннего контроля, и Финансовым департаментом осуществляет контроль соответствия деятельности Общества регуляторным требованиям, включая требования к достаточности капитала.

Управление риск менеджмента отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Общества через систему специальной отчетности по рискам.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Общества включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»

Совет Директоров

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками, обеспечивает функционирование системы управления рисками и ее соответствие общим принципам, методам и процедурам риск-менеджмента. Совет Директоров уполномочен принимать решения о целесообразности проведения лизинговых сделок, установления лимитов на проведение лизинговых операций, вложений в финансовые инструменты, связанные с принятием кредитного риска. Совет Директоров утверждает платежную позицию, принимает решение о параметрах привлечения финансирования; принимает решение об осуществлении лизинговых сделок, осуществляемых дочерними компаниями.

Отдел анализа и контроля рисков, Дирекция по финансам, отчетности и планированию

Отдел анализа и контроля рисков, Дирекция по финансам, отчетности и планированию разрабатывают и обеспечивают реализацию политики в области управления финансовыми и нефинансовыми рисками, осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов), а также риска ликвидности.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Отдел анализа и контроля рисков подготавливает рекомендации по управлению кредитным риском для Совета директоров, предлагает лимиты принимаемого риска на контрагента, отраслевые и страновые лимиты. Дирекция по финансам, отчетности и планированию предлагает лимиты рисков, связанных с финансовыми операциями, отличными от лизинговых, и подготавливают предложения по управлению рыночным риском и риском ликвидности. В том числе отвечает за управление активами и обязательствами, а также общей финансовой структурой, и несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования.

Для контроля имущественного риска сотрудник материально-технического обеспечения и эксплуатации выявляет факты или предпосылки изменения количественных и качественных параметров лизингового имущества снижающих его остаточную стоимость (сверх допустимого при нормальном износе), а Отдел анализа и контроля рисков оценивает рыночную стоимость приобретаемого и переданного в лизинг имущества в целях определения риска снижения стоимости актива ниже его учетной стоимости.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску как результат того, что контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера кредитного риска, который Группа готова принять регулярным пересмотром кредитного качества контрагентов, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или лизингополучателю), связанным группам контрагентов, а также отраслевым и географическим/страновым сегментам. Группа осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов, их платежной дисциплины; выявляет иные факторы кредитного риска (например, организационные, отраслевые и т.д.). Управление кредитным риском также включает в себя мониторинг технического состояния оборудования и иного имущества, переданного в лизинг, фактически являющегося обеспечением по сделке лизинга. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

В таблице ниже представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	<i>Прим.</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	5	1 346 666	1 343 697
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	91 949	114 294
Финансовая аренда	8	19 195 066	19 541 453
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	7 958 800	383 500
Займы клиентам	10	91 545 230	76 336 684
Прочие активы	14	471 553	395 681
Итого максимальный размер кредитного риска		120 609 264	98 115 309

Принимая во внимание специфику деятельности Группы уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным. В процессе осуществления доверительного управления снижение рисков достигается за счет безакцептного списания вознаграждения из активов, переданных по договорам доверительного управления.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Требования к контрагентам (денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств), дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех) представляют собой финансовые активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие близкий к суверенному кредитный рейтинг, классифицированы в качестве активов с высоким рейтингом.

Прочие контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в финансовые активы со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако финансовые активы, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

Дебиторская задолженность государственных и негосударственных пенсионных фондов классифицирована как высоко надежная. Остальная дебиторская задолженность классифицирована как стандартная.

Просроченные, но не обесцененные инвестиции в финансовую аренду и займы отсутствуют.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов по классам финансовых активов:

		<i>31 декабря 2017 г.</i>					
		<i>Не просроченные и не обесцененные</i>					
	<i>Прим.</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные на коллективной основе</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	5	1 346 666	-	-	-	-	1 346 666
<i>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</i>	7						
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех до вычета резерва		88 860	10 586	-	-	-	99 446
Резерв под обесценение		-	(7 497)	-	-	-	(7 497)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва		88 860	3 089	-	-	-	91 949
<i>Чистые инвестиции в финансовую аренду</i>	8						
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	16 863 230	-	-	3 379 000	20 242 230
Резерв под обесценение		-	(78 264)	-	-	(968 900)	(1 047 164)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	16 784 966	-	-	2 410 100	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	-	7 958 800	-	-	-	7 958 800
<i>Займы клиентам</i>	10						
Кредиты связанным сторонам		-	91 476 671	-	-	-	91 476 671
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	-	359 300	359 300
Резерв под обесценение		-	-	-	-	(290 741)	(290 741)
Итого займы клиентам		-	91 476 671	-	-	68 559	91 545 230
<i>Прочие финансовые активы</i>	14						
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	1 196	-	-	1 335 425	1 336 621
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	-	(865 068)	(865 068)
Итого прочие финансовые активы		-	1 196	-	-	470 357	471 553
Итого		1 435 526	116 224 722	-	-	2 949 016	120 609 264
		<i>31 декабря 2016 г.</i>					
		<i>Не просроченные и не обесцененные</i>					
	<i>Прим.</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные на коллективной основе</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	5	1 343 697	-	-	-	-	1 343 697
<i>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</i>	7						
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех		111 205	7 734	-	-	-	118 939
Резерв под обесценение		-	(4 645)	-	-	-	(4 645)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва		111 205	3 089	-	-	-	114 294
<i>Чистые инвестиции в финансовую аренду</i>	8						
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	16 445 087	746 900	31 100	3 490 700	20 713 787
Резерв под обесценение		-	(72 334)	(36 600)	(200)	(1 063 200)	(1 172 334)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	16 372 753	710 300	30 900	2 427 500	19 541 453
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	-	383 500	-	-	-	383 500
<i>Займы клиентам</i>	10						
Кредиты связанным сторонам		-	76 230 984	-	-	-	76 230 984
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	-	381 300	381 300
Резерв под обесценение		-	-	-	-	(275 600)	(275 600)
Итого займы клиентам		-	76 230 984	-	-	105 700	76 336 684
<i>Прочие финансовые активы</i>	14						
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	4 527	-	-	1 772 860	1 777 387
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	-	(1 381 706)	(1 381 706)
Итого прочие финансовые активы		-	4 527	-	-	391 154	395 681
Итого		1 454 902	92 994 853	710 300	30 900	2 924 354	98 115 309

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и по договорам финансовой аренды представлена в Примечаниях 8, 10.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на коллективной основе

На коллективной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов или авансов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов или авансов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на коллективной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка до момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2017 г.				31 декабря 2016 г.			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1 346 666	-	-	1 346 666	1 343 697	-	-	1 343 697
Торговые ценные бумаги	34 625	-	-	34 625	31 990	-	-	31 990
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	91 949	-	-	91 949	114 294	-	-	114 294
Финансовая аренда	19 195 066	-	-	19 195 066	19 541 453	-	-	19 541 453
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	7 958 800	-	-	7 958 800	383 500	-	-	383 500
Займы клиентам	7 743 503	6 348 894	77 452 833	91 545 230	3 487 884	8 832 300	64 016 500	76 336 684
Основные средства	753 630	-	-	753 630	832 926	-	-	832 926
Нематериальные активы	892	-	-	892	770	-	-	770
Отложенные активы по налогу на прибыль	37 038	-	-	37 038	178 217	-	-	178 217
Прочие активы	2 661 248	-	-	2 661 248	462 753	-	-	462 753
	39 823 417	6 348 894	77 452 833	123 625 144	26 377 484	8 832 300	64 016 500	99 226 284
Обязательства								
Кредиты банков	117 105 345	-	-	117 105 345	95 455 577	-	-	95 455 577
Прочие заемные средства	1 849 736	-	-	1 849 736	-	-	-	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	62 394	-	-	62 394	166 524	-	-	166 524
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 317	-	-	1 317	891	-	-	891
Прочие начисленные расходы и обязательства	801 204	-	-	801 204	1 032 156	-	-	1 032 156
Неконтрольные доли участия в чистых активах	711 514	-	-	711 514	496 294	-	-	496 294
	120 531 510	-	-	120 531 510	97 151 442	-	-	97 151 442
Чистая балансовая позиция	(80 708 093)	6 348 894	77 452 833	3 093 634	(70 773 958)	8 832 300	64 016 500	2 074 842

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности выражается в том, что Группа не сможет исполнить свои договорные обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска в Группе осуществляется анализ доступности различных источников финансирования в дополнение к существующим высоко ликвидным активам, также осуществляет управление активами Группы, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения представлено в Примечании 28. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

По состоянию на	31 декабря 2017 г.						Итого
	До востребо-	От 6					
	вания и менее	От 1 до 3	От 3 до 6	месяцев до 1	От 1 до 5	Более 5 лет	
31 декабря 2017 г.	1 месяца	месяцев	месяцев	года	лет	Более 5 лет	
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	34 486 677	78 240 351	949 679	1 371 557	2 643 715	-	117 691 979
Прочие заемные средства	-	67 046	44 423	92 753	735 992	2 185 843	3 126 057
Прочие финансовые обязательства	334 172	43 277	-	-	323 899	-	701 348
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34 820 849	78 350 674	994 102	1 464 310	3 703 606	2 185 843	121 519 384

По состоянию на	31 декабря 2016 г.						Итого
	До востребо-	От 6					
	вания и менее	От 1 до 3	От 3 до 6	месяцев до 1	От 1 до 5	Более 5 лет	
31 декабря 2016 г.	1 месяца	месяцев	месяцев	года	лет	Более 5 лет	
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	87 538 160	618 669	915 563	1 774 923	5 950 593	-	96 797 908
Прочие финансовые обязательства	950	110 095	-	1 073	-	-	112 118
Итого недисконтированные финансовые обязательства	87 539 110	728 764	915 563	1 775 996	5 950 593	-	96 910 026

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

Основными источниками процентного риска являются: несовпадение сроков погашения активов и пассивов по инструментам с фиксированной процентной ставкой; несовпадение сроков изменения процентной ставки активов и пассивов по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки); финансирование процентными инструментами непроцентных активов (имущества, предназначенного для передачи в операционную аренду).

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Группа принимает процентный риск в пределах установленных лимитов.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на консолидированный отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	2017 г.		2016 г.	
	Изменение в валютном курсе,	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе,	Влияние на прибыль до налогообложения
	в %		в %	
Доллар США	11,0%	(81)	20,0%	(154)
Доллар США	-11,0%	81	-20,0%	154
Евро	12,5%	-	20,0%	150
Евро	-12,5%	-	-20,0%	(150)

Риск изменения цен на торговые ценные бумаги

Риск изменения цен на торговые ценные бумаги – риск того, что справедливая стоимость таких инструментов может уменьшиться в результате неблагоприятных изменений совокупности рыночных факторов или стоимости отдельных ценных бумаг. Активы Группы размещены в торговые ценные бумаги, которые не допущены к организованным торгам, и представляют собой паи открытых паевых инвестиционных фондов, позиций в торгуемых на организованных торгах инструментах отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паях открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в тысячах российских рублей)

26. Договорные и условные 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 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 Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. 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 Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы 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 Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.

Начиная с 2015 года и до настоящего времени, был внесен ряд существенных изменений и дополнений в Налоговый кодекс Российской Федерации, в том числе тех, которые были применены ретроспективно. Введение и уточнение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние и зависимые компании.

(в тысячах российских рублей)

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Последние тенденции, наблюдаемые в Российской Федерации в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств. 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, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, 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 периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы по договорам операционной аренды офисной недвижимости без права досрочного прекращения включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	1 831	2 251
Итого обязательства по операционной аренде	<u>1 831</u>	<u>2 251</u>

В 2017 году учтенные Группой расходы по операционной аренде составили 7 181 тыс. руб. (2016 год: 8 200 тыс. руб.).

Группа заключила ряд договоров операционной аренды транспортных средств на срок до 2 лет.

На 31 декабря минимальная арендная плата к получению в будущих периодах по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения Группы включала в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <u>2017 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2016 г.</u>
Будущие минимальные платежи по операционной аренде		
До 1 года	9 079	13 779
От 1 года до 5 лет	1 341	12 532
Итого будущие минимальные платежи по операционной аренде	<u>10 420</u>	<u>26 311</u>

В 2017 году совокупная условная арендная плата, признанная Группой в качестве дохода, составила 202 411 тыс. руб. (2016 год: 113 094 тыс. руб.).

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений.

(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 346 666	1 346 666	-	1 343 697	1 343 697	-
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	91 949	91 949	-	114 294	114 294	-
Финансовая аренда	19 195 066	19 665 459	470 393	19 541 453	14 658 500	(4 882 953)
Займы клиентам	91 545 230	91 545 300	70	76 336 684	76 336 684	-
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	117 105 345	117 130 356	(25 011)	95 455 577	95 032 300	423 277
Прочие заемные средства	1 849 736	2 181 207	(331 471)	-	-	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			113 981			(4 459 676)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

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. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность. Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех, займов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Иерархия источников справедливой стоимости

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2017 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	-	34 625	-	34 625
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1 346 666	-	-	1 346 666
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	91 949	91 949
Финансовая аренда	-	-	19 665 459	19 665 459
Займы клиентам	-	-	91 545 300	91 545 300
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	117 130 356	117 130 356
Прочие заемные средства	-	-	2 181 207	2 181 207

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2016 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	-	31 990	-	31 990
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1 343 697	-	-	1 343 697
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	114 294	114 294
Финансовая аренда	-	-	14 658 500	14 658 500
Займы клиентам	-	-	76 336 684	76 336 684
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	95 032 300	95 032 300

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 25 «Управление рисками».

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Накопленный разрыв ликвидности связан с отсутствием акцептованных заявок на пролонгацию кредитных сделок со стороны Банка ВТБ (ПАО) на отчетную дату. Тем не менее, после отчетной даты данные заявки были акцептованы на общую сумму 138 717 013 тыс. руб., что положительно сказалось на ликвидности Группы, так как общая сумма заявок превысила сумму накопленного разрыва ликвидности. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости будет предоставлена дальнейшая необходимая пролонгация полученного финансирования со стороны Банка ВТБ (ПАО) и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

31 декабря 2017 г.

	До востребования и менее		От 6		Итого до 1	От 1 до 5	Более 5 лет	Итого	Просроченные	С неопределенным сроком погашения	Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	месяцев до 1 года							
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 226 666	120 000	-	-	1 346 666	-	-	-	-	-	1 346 666
Торговые ценные бумаги	34 625	-	-	-	34 625	-	-	-	-	-	34 625
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 713	89 236	-	-	91 949	-	-	-	-	-	91 949
Финансовая аренда	-	1 188 033	5 123 351	5 345 431	11 656 815	7 538 251	-	7 538 251	-	-	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	5 563 368	-	-	-	5 563 368	2 395 432	-	2 395 432	-	-	7 958 800
Займы клиентам	10 357 792	69 997	55 609 824	25 439 058	91 476 671	-	-	-	68 559	-	91 545 230
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	753 630	753 630
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	892	892
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	2 293	9 886	10 314	22 493	14 545	-	14 545	-	-	37 038
Прочие активы	2 629 727	5 206	4 684	14 325	2 653 942	1 589	-	1 589	5 717	-	2 661 248
Итого активы	19 814 891	1 474 765	60 747 745	30 809 128	112 846 529	9 949 817	-	9 949 817	74 276	754 522	123 625 144
Обязательства											
Кредиты банков	34 721 100	77 872 245	837 000	1 203 000	114 633 345	2 472 000	-	2 472 000	-	-	117 105 345
Прочие заемные средства	-	11 594	-	-	11 594	-	1 838 142	1 838 142	-	-	1 849 736
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	62 394	-	-	62 394	-	-	-	-	-	62 394
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	1 287	10	10	1 307	10	-	10	-	-	1 317
Прочие начисленные расходы и обязательства	334 174	142 361	257	257	477 049	324 155	-	324 155	-	-	801 204
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	711 514	711 514
Итого обязательства	35 055 274	78 089 881	837 267	1 203 267	115 185 689	2 796 165	1 838 142	4 634 307	-	711 514	120 531 510
Чистая позиция	(15 240 383)	(76 615 116)	59 910 478	29 605 861	(2 339 160)	7 153 652	(1 838 142)	5 315 510	74 276	43 008	3 093 634
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(15 240 383)</i>	<i>(91 855 499)</i>	<i>(31 945 021)</i>	<i>(2 339 160)</i>		<i>4 814 492</i>	<i>2 976 350</i>	<i>2 976 350</i>	<i>3 050 626</i>	<i>3 093 634</i>	

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 25 «Управление рисками».

31 декабря 2016 г.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>С неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	1 338 292	5 405	-	-	1 343 697	-	-	-	-	1 343 697
Торговые ценные бумаги	31 990	-	-	-	31 990	-	-	-	-	31 990
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 713	111 581	-	-	114 294	-	-	-	-	114 294
Финансовая аренда	-	1 118 453	2 182 900	1 462 400	4 763 753	14 755 800	14 755 800	21 900	-	19 541 453
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	383 500	-	-	383 500	-	-	-	-	383 500
Займы клиентам	-	8 389 300	53 651 084	14 190 600	76 230 984	-	-	105 700	-	76 336 684
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	832 926	832 926
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	770	770
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	10 200	19 908	13 337	43 445	134 572	134 572	200	-	178 217
Прочие активы	15 687	23 030	60 434	26 217	125 368	270 203	270 203	27 622	39 560	462 753
Итого активы	1 388 682	10 041 469	55 914 326	15 692 554	83 037 031	15 160 575	15 160 575	155 422	873 256	99 226 284
Обязательства										
Кредиты банков	87 459 377	480 000	720 000	1 440 000	90 099 377	5 356 200	5 356 200	-	-	95 455 577
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	166 524	-	-	166 524	-	-	-	-	166 524
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	870	7	7	884	7	7	-	-	891
Прочие начисленные расходы и обязательства	952	1 029 435	232	1 305	1 031 924	232	232	-	-	1 032 156
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	496 294	496 294
Итого обязательства	87 460 329	1 676 829	720 239	1 441 312	91 298 709	5 356 439	5 356 439	-	496 294	97 151 442
Чистая позиция	(86 071 647)	8 364 640	55 194 087	14 251 242	(8 261 678)	9 804 136	9 804 136	155 422	376 962	2 074 842
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(86 071 647)</i>	<i>(77 707 007)</i>	<i>(22 512 920)</i>	<i>(8 261 678)</i>		<i>1 542 458</i>	<i>1 542 458</i>	<i>1 697 880</i>	<i>2 074 842</i>	

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

В соответствии с определениями в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» АО ВТБ Капитал Управление активами является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая данное Общество. Банк ВТБ (публичное акционерное общество) является конечной вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая данное Общество. Стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Российская Федерация.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода, а также обороты, доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В категорию Материнская компания включены операции со всеми компаниями, обладающими прямым или косвенным контролем над Обществом.

	2017 г.		2016 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	1 338 412	5 141	941 099	4 872
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в течение года	299 203 260	132 043	329 166 604	33 143
Денежные средства и их эквиваленты, полученные в течение года	(299 204 899)	(127 291)	(328 769 291)	(32 874)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1 336 773	9 893	1 338 412	5 141
Средства в кредитных организациях на 1 января	-	-	-	35 293
Средства в кредитных организациях, размещенные в течение года	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях, полученные в течение года	-	-	-	(35 293)
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех на 1 января	-	3 082	-	3 500
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех, возникшая в течение года	-	19 300	-	18 782
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех, погашенная в течение года	-	(19 299)	-	(19 200)
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех на 31 декабря	-	3 083	-	3 082
Займы клиентам на 1 января	-	76 230 984	-	84 364 300
Займы клиентам, выданные в течение года	-	64 112 000	-	34 899 120
Займы клиентам, погашенные в течение года	-	(48 866 313)	-	(43 032 436)
Займы клиентам на 31 декабря	-	91 476 671	-	76 230 984
Прочие активы на 1 января	59	5 482	-	34 900
Прочие активы, размещенные в течение года	1 310	12 125	65	16 838
Прочие активы, погашенные в течение года	(165)	(14 829)	(6)	(46 256)
Прочие активы на 31 декабря	1 204	2 778	59	5 482
Кредиты банков на 1 января	(95 455 577)	-	(108 010 131)	-
Кредиты банков, полученные в течение года	(173 536 230)	-	(180 362 613)	-
Кредиты банков, погашенные в течение года	151 886 462	-	192 917 167	-
Кредиты банков на 31 декабря	(117 105 345)	-	(95 455 577)	-
Прочие заемные средства на 1 января	-	-	-	-
Прочие заемные средства, полученные в течение года	-	1 849 736	-	-
Прочие заемные средства, погашенные в течение года	-	-	-	-
Прочие заемные средства на 31 декабря	-	1 849 736	-	-
Прочие начисленные расходы и обязательства на 1 января	-	(497 401)	-	-
Прочие начисленные расходы и обязательства, возникшие в течение года	(41)	(237 031)	(17)	(503 819)
Прочие начисленные расходы и обязательства, погашенные в течение года	41	9 225	17	6 418
Прочие начисленные расходы и обязательства на 31 декабря	-	(725 207)	-	(497 401)
Вознаграждение за управление и успех	-	22 919	-	19 200
Комиссионные расходы	(5 210)	(142)	(5 515)	(13)
Процентные доходы	46 039	8 159 452	78 855	9 586 332
Процентные расходы	(9 963 492)	(11 594)	(11 957 267)	(111)
Прочие доходы	-	-	-	2 200
Административные и прочие расходы	(41)	(237 368)	-	(26 761)

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ключевой управленческий персонал включает 3-х человек (2016 год: 5 человек): Генерального директора Общества и Заместителей Генерального директора.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение)	15 551	14 035
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	15 551	14 035

30. Дочерние компании и неконтрольные доли участия

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих крупных дочерних компаний:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Доля участия</i>	
			<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
ООО «ВТБ Капитал ПР Лизинг»	Лизинг	Россия	100%	100%
ООО «ФБГ-АВИАЛИЗИНГ»	Лизинг	Россия	100%	100%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	82%	82%

Существенные ограничения в отношении доступа Группы к активам и их использованию, а также урегулированию обязательств дочерних компаний отсутствуют.

Прибыль/(убыток) за период, приходящийся на неконтрольную долю участия, а также иные изменения, связанные с неконтрольными долями участия, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках за период в качестве расхода/(дохода) Группы. Прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия, за 2017 год составила 217 415 тыс. руб. (2016 год: прибыль в размере 73 228 тыс. руб.).

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями

Обобщенная финансовая информация о дочерних компаниях с существенной неконтрольной долей участия представлена ниже:

ООО «ФинансБизнесГрупп»

	<i>Доли участия/права голоса неконтролирующих акционеров, %</i>	<i>Прибыль, отнесенная на неконтрольные доли участия в течение года</i>	<i>Накопленные неконтрольные доли участия на конец года</i>	<i>Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года</i>
2017 год	18%	217 415	711 514	2 195
2016 год	18%	73 228	496 294	4 390

(в тысячах российских рублей)

30. Дочерние компании и неконтрольные доли участия (продолжение)

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)

	<i>На 31 декабря</i>	
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	1 181 423	1 233 001
Займы клиентам	110 740 296	95 878 138
Прочие активы	11 411 114	1 858 063
Итого активы	123 332 833	98 969 202
Кредиты банков	117 105 345	95 455 577
Прочие обязательства	2 667 677	1 149 481
Итого обязательства	119 773 022	96 605 058
Чистые активы	3 559 811	2 364 144

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	1 532 069	788 314
Итого совокупный доход за год	1 207 862	406 824
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	(1 887 823)	397 500
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	-	(2 714)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	1 835 900	(4 400)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	345	(499)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(51 578)	389 887

31. Достаточность капитала

Основная цель управления капиталом для Общества состоит в обеспечении соблюдения Обществом внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости для участников.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам Общества, или вернуть капитал участникам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

(в тысячах российских рублей)

31. Достаточность капитала (продолжение)

Согласно требованиям ЦБ РФ, Общество должно поддерживать минимальный размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с требованиями законодательства, который по состоянию на 31 декабря 2017 г. составлял 22 393 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 50 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации составили 107 559 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 53 176 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель отражения убытков от обесценения – модель оценки ожидаемых кредитных убытков. В рамках модели применяется трехэтапный подход, разработанный с учетом изменения кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (или в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска обесценение оценивается с учётом ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощение учета для аренды и дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Первоначальный эффект принятия МСФО (IFRS) 9

Основываясь на доступной информации и текущем статусе внедрения, Руководство Группы полагает, что эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9 уменьшит сумму собственных средств Общества не более чем на 1 169 млн. руб. (начисление резервов и эффект от модификации), до вычета налогов, преимущественно в связи с применением требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению. Руководство Группы продолжает уточнять и отслеживать определенные аспекты процесса внедрения, включая исходные данные, что может повлиять на фактический эффект от первоначального применения. Руководство Группы предполагает завершить расчет эффекта от первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и включить необходимые раскрытия в промежуточную консолидированную финансовую отчетность за 2018 год.

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

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.

(в тысячах российских рублей)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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 Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

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. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

32. 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. Данные поправки не применимы к Группе.

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 Группе.

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

Данные усовершенствования включают следующее:

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 Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (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:

1. сторона соглашения о совместном предпринимательстве получает контроль над совместной операцией (МСФО (IFRS) 3);
2. 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

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

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (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 Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью ~~66~~ листов

