

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и
его дочерних организаций**
за 2016 год

Апрель 2017 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	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Торговые ценные бумаги	24
7. Средства в кредитных организациях	24
8. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	25
9. Финансовая аренда	25
10. Займы клиентам	27
11. Основные средства	29
12. Нематериальные активы	30
13. Налогообложение	31
14. Прочие активы	32
15. Кредиты банков	33
16. Прочие заемные средства	33
17. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	34
18. Прочие начисленные расходы и обязательства	34
19. Чистые активы, приходящие на участника	34
20. Чистые процентные доходы и расходы	34
21. Вознаграждение за управление и успех	35
22. Комиссионные расходы	35
23. Прочие доходы	35
24. Расходы на персонал и прочие административные расходы	36
25. Информация по сегментам	36
26. Управление рисками	38
27. Договорные и условные обязательства	48
28. Оценка справедливой стоимости	49
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	51
30. Раскрытие информации о связанных сторонах	54
31. Дочерние компании	56
32. Достаточность капитала	57
33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	58

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

26 апреля 2017 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: 123317, 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 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 343 697	854 009
Торговые ценные бумаги	6	31 990	30 725
Средства в кредитных организациях	7	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	8	114 294	133 040
Финансовая аренда	9	19 541 453	23 705 707
Займы клиентам	10	76 336 684	84 519 262
Основные средства	11	832 926	909 151
Нематериальные активы	12	770	1 266
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	178 217	90 531
Прочие активы	14	846 253	359 387
Итого активы		99 226 284	110 731 067
Обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника			
Кредиты банков	15	95 455 577	108 010 131
Прочие заемные средства	16	-	5 012
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	17	29 741	25 987
Текущие обязательства по налогу на прибыль	13	166 524	28 342
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	891	597
Прочие начисленные расходы и обязательства	18	1 002 415	427 185
Неконтрольные доли участия в чистых активах	31	496 294	427 500
Итого обязательства, исключая чистые активы, приходящиеся на участника		97 151 442	108 924 754
Чистые активы, приходящиеся на участника			
Уставный капитал	19	110 000	110 000
Нераспределенная прибыль		1 964 842	1 696 313
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		2 074 842	1 806 313
Итого обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника		99 226 284	110 731 067

Подписано и утверждено к выпуску

О.Н. Волгин

26 апреля 2017 г.



Генеральный директор

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Процентные доходы	20	13 043 033	11 434 245
Процентные расходы	20	(11 957 867)	(10 459 845)
Чистые процентные доходы		1 085 166	974 400
(Создание)/восстановление резерва под обесценение процентных активов	9, 10	(173 898)	174 174
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		911 268	1 148 574
Вознаграждение за управление и успех	21	138 694	158 809
Комиссионные расходы	22	(5 532)	(17 986)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		1 266	1 664
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		(428)	(38 029)
Консультационные услуги		1 008	-
Прочие доходы	23	300 167	463 053
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов	14	21 100	(318 800)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	8	(7 497)	-
Итого чистые операционные доходы		1 360 046	1 397 285
Расходы на персонал	24	(125 187)	(116 508)
Прочие административные расходы	24	(653 204)	(401 915)
Итого административные расходы		(778 391)	(518 423)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	31	(73 228)	(99 970)
Прибыль до налогообложения		508 427	778 892
Расходы по налогу на прибыль	13	(154 898)	(156 513)
Прибыль за год		353 529	622 379

Прилагаемые примечания 1-33 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 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 г.	110 000	1 073 934	1 183 934
Прибыль за год	-	622 379	622 379
Итого совокупный доход за год	-	622 379	622 379
На 31 декабря 2015 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 Участнику Общества (Примечание 19)	-	(85 000)	(85 000)
На 31 декабря 2016 г.	110 000	1 964 842	2 074 842

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		13 064 522	11 426 588
Проценты выплаченные		(11 820 779)	(10 459 845)
Вознаграждение за управление и успех полученное		149 943	45 656
Комиссии выплаченные	22	(5 532)	(17 986)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		-	3 328
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной		(428)	(38 029)
Прочие доходы полученные		134 441	389 028
Прочие операционные расходы		(119 949)	(39 371)
Налог на прибыль (уплаченный)/возврат переплаты по налогу на прибыль		(104 108)	98 569
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 298 110	1 407 938
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		114 000	(64 000)
Торговые ценные бумаги		-	(32 389)
Финансовая аренда		4 034 117	2 985 988
НДС, полученный по лизинговым платежам		-	1 210 682
Прочие активы		(299 065)	62 401
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		5 147 162	5 570 620
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы клиентам		8 131 317	(84 288 901)
Приобретение основных средств	11	(1 435)	-
Поступления от реализации основных средств	11	1	-
Приобретение нематериальных активов	12	(1 303)	(1 430)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		8 128 580	(84 290 331)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций		(12 691 654)	79 454 520
Выплаты прочих заемных средств		(5 000)	(324 889)
Выплаты дивидендов	19	(85 000)	-
Выплаты дивидендов по неконтрольным долям участия		(4 400)	-
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(12 786 054)	79 129 631
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		489 688	409 920
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	854 009	444 089
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	1 343 697	854 009

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 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: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., дом 10.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

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

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

На 31 декабря 2016 г. среднесписочная численность Группы составила 54 человека (на 31 декабря 2015 г.: 55 человек).

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
	2016 г.	2015 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 2016 год является консолидированной отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, включающей информацию за сравнительный отчетный период на 31 декабря 2015 г., 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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 встроенных 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 28.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 а 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.

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 сумму 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если 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.

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.

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:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ 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
- ▶ 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.

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	5
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 потребуется 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)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам 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.

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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.

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 2016 и 2015 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 60,6569 руб. и 72,8827 руб. за 1 доллар США, соответственно и 63,8111 руб. и 79,6972 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.

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 28.

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.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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 включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	1 343 697	854 009
Денежные средства и их эквиваленты	1 343 697	854 009

6. Торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в паевые инвестиционные фонды в размере 30 725 тыс. руб.

7. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2016 г. нет остатков, размещенных в кредитных организациях на срок более 90 дней.

На 31 декабря 2015 г. средства в сумме 127 989 тыс. руб. были размещены на срочных депозитах в банке ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона) и ОАО «Банк Москвы» (связанная сторона), по ставкам от 8% до 14,5% в рублях со сроком погашения в 2016 году на срок более 90 дней.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

8. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	111 245	128 935
Паевые инвестиционные фонды	3 033	4 105
Юридические лица и некоммерческие организации	4 661	-
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	118 939	133 040
Резерв под обесценение	(4 645)	-
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва	114 294	133 040

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

На 31 декабря 2015 г.	-
Создание резерва под обесценение в течение периода	7 497
Списания	(2 852)
На 31 декабря 2016 г.	4 645

9. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	26 477 187	34 157 507
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(5 763 400)	(9 328 800)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	20 713 787	24 828 707
За вычетом резерва под обесценение	(1 172 334)	(1 123 000)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	19 541 453	23 705 707

По состоянию на 31 декабря 2016 г. активы, переданные в финансовую аренду, в размере 10 230 809 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 13 486 055 тыс. руб.), были заложены в качестве обеспечения по полученным кредитам.

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
До 1 года	5 231 187	6 092 407
От 1 года до 5 лет	19 254 500	25 540 000
Более 5 лет	1 991 500	2 525 100
Валовые инвестиции в финансовую аренду	26 477 187	34 157 507

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
До 1 года	(284 400)	(395 300)
От 1 года до 5 лет	(4 276 700)	(7 363 200)
Более 5 лет	(1 202 300)	(1 570 300)
Незаработанный доход по финансовой аренде	(5 763 400)	(9 328 800)
	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
До 1 года	4 785 853	5 410 207
От 1 года до 5 лет	14 209 800	17 563 300
Более 5 лет	545 800	732 200
Чистые инвестиции в финансовую аренду	19 541 453	23 705 707

Анализ чистых инвестиций в финансовую аренду по валютам представлен ниже:

<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
<i>31 декабря 2015 г.</i>			
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	34 126 045	31 462	34 157 507
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(9 326 832)	(1 968)	(9 328 800)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	24 799 213	29 494	24 828 707

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.

На 31 декабря 2015 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 2 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок) составляет 18 612 900 тыс. руб., или 78,5% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

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

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Железнодорожные перевозки	17 778 887	21 883 307
Оптовая торговля (прочие товары)	2 828 000	2 729 400
Морские перевозки	54 300	64 200
Энергетика, кроме атомных станций (Производство и передача энергии)	50 900	113 100
Производство железнодорожного транспорта	900	3 600
Автомобильные перевозки	800	32 800
Строительство и девелопмент	-	2 000
Прочее	-	300
Итого финансовая аренда до вычета резерва	20 713 787	24 828 707
За вычетом резерва под обесценение	(1 172 334)	(1 123 000)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	19 541 453	23 705 707

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

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

На 1 января 2015 г.	1 921 500
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	(279 089)
Списания	(333 411)
Перенос резервов по просроченной задолженности в прочие активы	(186 000)
На 31 декабря 2015 г.	1 123 000
Создание /(восстановление) 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.	1 172 334

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

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Оцененные на индивидуальной основе	(1 063 200)	(751 100)
Оцененные на коллективной основе	(109 134)	(371 900)
Итого резервов по финансовой аренде	(1 172 334)	(1 123 000)

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Займы связанным сторонам	76 230 984	84 364 300
Займы юридическим лицам	381 300	379 301
Итого займы клиентам до вычета резерва	76 612 284	84 743 601
За вычетом резерва под обесценение	(275 600)	(224 339)
Итого займы клиентам после вычета резерва	76 336 684	84 519 262

Займы связанным сторонам

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы связанным сторонам включают займы трем заемщикам, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 84 364 300 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 12,1% до 13% годовых со сроком погашения в 2015-2017 годах.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Займы юридическим лицам

По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы юридическим лицам включают 3 просроченных займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированные в рублях балансовой стоимостью 379 301 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 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Лизинговые компании	76 230 984	84 364 300
Строительство и девелопмент	381 300	379 301
Итого займы клиентам до вычета резерва	76 612 284	84 743 601
За вычетом резерва под обесценение	(275 600)	(224 339)
Итого займы клиентам после вычета резерва	76 336 684	84 519 262

Резерв под обесценение займов клиентам

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

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Оцененные на индивидуальной основе	(275 600)	(224 339)
Итого резервов по займам клиентам	(275 600)	(224 339)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение займов клиентам:

	<i>Займы юридическим лицам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 г.	119 424	119 424
Создание резерва под обесценение в течение периода	104 915	104 915
На 31 декабря 2015 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

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

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 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

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 г.	937	2 036	196 854	199 827
Поступления	-	-	-	-
Выбытие и списание	-	-	(704)	(704)
Перевод основных средств из залога по финансовой аренде		-	789 091	789 091
На 31 декабря 2015 г.	937	2 036	985 241	988 214
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 г.	704	1 898	30 923	33 525
Начисленная амортизация	114	55	46 073	46 242
Выбытие и списание	-	-	(704)	(704)
На 31 декабря 2015 г.	818	1 953	76 292	79 063
Остаточная стоимость				
На 1 января 2015 г.	233	138	165 931	166 302
На 31 декабря 2015 г.	119	83	908 949	909 151

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<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
Амортизационные отчисления	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
	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2015 г.	3 856	3 856
Поступления	1 430	1 430
Выбытие и списание	(3 300)	(3 300)
На 31 декабря 2015 г.	1 986	1 986
Накопленная амортизация		
На 1 января 2015 г.	2 072	2 072
Амортизационные отчисления	1 948	1 948
Выбытие и списание	(3 300)	(3 300)
На 31 декабря 2015 г.	720	720
Остаточная стоимость		
На 1 января 2015 г.	1 784	1 784
На 31 декабря 2015 г.	1 266	1 266

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Расход по текущему налогу	(242 290)	(107 374)
Возмещение/(расход) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	87 392	(49 139)
Расходы по налогу на прибыль	(154 898)	(156 513)

Требования по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	178 217	90 531
Активы по налогу на прибыль	178 217	90 531

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	166 524	28 342
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	891	597
Обязательства по налогу на прибыль	167 415	28 939

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 2016 и 2015 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2016 и 2015 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Прибыль до налогообложения	508 427	778 892
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(101 685)	(155 778)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	4 300	-
Прибыль, не облагаемая налогом	2 165	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 178)	(735)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23 800)	-
Корректировка налоговой базы прошлых периодов	(34 700)	-
Расходы по налогу на прибыль	(154 898)	(156 513)

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение (продолжение)

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>31 декабря 2015 г.</i>		<i>31 декабря 2016 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Резерв под обесценение	398 700	15 600	414 300
Налоговые убытки к переносу	32 300	(32 300)	-
Прочие разницы	1 431	56 085	57 516
Отложенные налоговые активы	432 431	39 385	471 816
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(23 800)	(23 800)
Отложенный налоговый актив	432 431	15 585	448 016
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(155 935)	(9 488)	(165 423)
Чистые инвестиции в лизинг	(178 500)	76 900	(101 600)
Прочие начисленные расходы и обязательства	(292)	719	427
Прочие разницы	(7 770)	3 676	(4 094)
Отложенное налоговое обязательство	(342 497)	71 807	(270 690)
Отложенный налоговый актив	89 934	87 392	177 326

14. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам	1 059 918	1 128 251
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	712 942	581 403
Авансы выданные	388 027	2 584
Имущество для продажи в ходе обычной деятельности (изъятное имущество по договорам лизинга)	39 560	65 422
Расходы будущих периодов по страхованию	1 039	-
Предоплаты по прочим налогам, за исключением налога на прибыль	-	764
Прочее	26 473	7 715
Итого прочие активы до вычета резерва	2 227 959	1 786 139
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(1 381 706)	(1 426 752)
Итого прочие активы	846 253	359 387

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие активы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов:

	<i><u>Прочие активы</u></i>
На 1 января 2015 г.	1 135 961
Перенос кредитов и резерва в прочие активы	186 000
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	318 800
Списания	(27 200)
Изменение курса иностранной валюты	(186 809)
На 31 декабря 2015 г.	1 426 752
Перенос кредитов и резерва в прочие активы	41 500
(Восстановление)/создание резерва под обесценение в течение периода	(21 100)
Списания	(65 446)
На 31 декабря 2016 г.	1 381 706

15. Кредиты банков

Кредиты банков включают в себя следующие позиции:

	<i><u>31 декабря 2016 г.</u></i>	<i><u>31 декабря 2015 г.</u></i>
Кредиты банков	95 455 577	108 010 131
Кредиты банков	95 455 577	108 010 131

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 108 010 131 тыс. руб., полученные от ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 10,73% до 12,25 % годовых и со сроком погашения в 2016-2020 годах.

16. Прочие заемные средства

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. прочие заемные средства включают кредит, полученный от связанной стороны в сумме 5 012 тыс. руб. по ставке 12,75% годовых со сроком погашения в 2016 году.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

17. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

Начисленные обязательства по расчетам с персоналом включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	28 813	24 955
Прочие расходы по расчетам с персоналом	928	1 032
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	29 741	25 987

18. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	890 297	404 665
Расчеты с поставщиками	81 834	-
Профессиональные услуги	3 267	3 610
Расчеты с контрагентами по оплате паев	-	15 061
Содержание помещений	-	499
Прочее	27 017	3 350
Прочие обязательства	1 002 415	427 185

19. Чистые активы, приходящие на участника

По состоянию на 31 декабря 2016 г. уставный капитал Общества составляет 110 000 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 110 000 тыс. руб.). Уставный капитал размещен среди участников Общества и полностью оплачен.

Уставный капитал Общества был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях, при этом участники имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

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

20. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	9 586 097	7 433 690
Финансовая аренда	3 377 455	3 920 737
Средства в кредитных организациях	79 481	79 818
Итого процентные доходы	13 043 033	11 434 245

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

20. Чистые процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Кредиты банков	(11 957 267)	(10 454 300)
Прочие заемные средства	(600)	(5 545)
Итого процентные расходы	(11 957 867)	(10 459 845)

21. Вознаграждение за управление и успех

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Вознаграждение за успех	118 702	128 944
Вознаграждение за управление	19 992	29 865
Вознаграждение за управление и успех	138 694	158 809

Вознаграждение за управление и успех, полученное от крупнейшего клиента за 2016 год, составило 80,2% (2015 год: 81,2%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

22. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Комиссии по расчетным операциям	(5 532)	(17 986)
Комиссионные расходы	(5 532)	(17 986)

23. Прочие доходы

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Доход от реализации имущества	154 321	394 200
Доход от операционной аренды	113 094	46 200
Штрафы и пени полученные	32 752	22 653
Итого прочие доходы	300 167	463 053

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

24. Расходы на персонал и прочие административные расходы

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

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии	111 483	106 123
Отчисления на социальное обеспечение	11 262	9 123
Прочие расходы на персонал	2 442	1 262
Расходы на персонал	125 187	116 508
Операционные налоги	486 467	294 032
Отчисления по амортизации и износу	79 458	48 190
Расходы на страхование оборудования	32 560	38 573
Штрафы и пени	24 485	-
Расходы на ремонт и содержание оборудования	12 495	5 377
Содержание и аренда помещений	10 133	10 029
Прочие профессиональные услуги	5 970	4 770
Маркетинг и реклама	921	468
Информационные технологии	471	347
Расходы на обучение	51	-
Командировочные и сопутствующие расходы	38	-
Услуги связи	9	38
Прочее	146	91
Прочие административные расходы	653 204	401 915

25. 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.

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 2016 год

(в тысячах российских рублей)

25. Информация по сегментам (продолжение)

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

<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
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
Консультационные услуги	1 008	-	1 008
Процентные доходы	12 703	13 030 330	13 043 033
Процентные расходы	(600)	(11 957 267)	(11 957 867)
Прочие доходы	71	299 668	299 739
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(73 228)	(73 228)
Создание резервов под обесценение процентных активов	-	(173 898)	(173 898)
Восстановление резервов под обесценение прочих активов	-	21 100	21 100
Расходы на персонал	(55 959)	(69 228)	(125 187)
Прочие операционные расходы	(18 081)	(635 123)	(653 204)
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(7 497)	-	(7 497)
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

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

25. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2015 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
Выручка			
Внешние клиенты	174 081	11 845 661	12 019 742
Итого	174 081	11 845 661	12 019 742
Вознаграждение за управление и успех	158 809	-	158 809
Комиссионные расходы	(121)	(17 865)	(17 986)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	1 664	-	1 664
Процентные доходы	13 608	11 420 637	11 434 245
Процентные расходы	(13)	(10 459 832)	(10 459 845)
Прочие доходы	-	425 024	425 024
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(99 970)	(99 970)
Восстановление резервов под обесценение процентных активов	-	174 174	174 174
Создание резервов под обесценение прочих активов	-	(318 800)	(318 800)
Расходы на персонал	(48 812)	(67 696)	(116 508)
Прочие операционные расходы	(16 305)	(385 610)	(401 915)
Результаты сегмента	108 830	670 062	778 892
Расходы по налогу на прибыль	(22 324)	(134 189)	(156 513)
Прибыль за год	86 506	535 873	622 379
Активы сегмента	299 685	110 431 382	110 731 067
Обязательства сегмента	70 635	108 854 119	108 924 754
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	66	1 364	1 430
Амортизация основных средств и нематериальных активов	160	48 030	48 190

В 2016 году выручка в размере 11 379 885 тыс. руб. (2015 год: 9 347 391 тыс. руб.) была получена от двух внешних контрагентов (2015 год: два контрагента), по каждому из которых выручка превышала 10 процентов от выручки Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

26. 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)

26. 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 Совет Директоров и/или Генеральный директор на уровне каждой отдельной консолидируемой компании, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками, в том числе утверждении документов, регулирующих размещение и иные операции с собственными средствами компаний Группы, утверждение внутренних регламентов взаимодействия в процессе управления рисками и внутренних документов, регулирующих деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

Департамент риск менеджмента

Департамент риск менеджмента отвечает за организацию процесса управления рисками, включая идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков. Департамент риск менеджмента совместно с Департаментом Контроля и Финансовым департаментом осуществляет контроль соответствия деятельности Общества регуляторным требованиям, включая требования к достаточности капитала.

Департамент 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.

26. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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.

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>	2016	2015
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств)	5	1 343 697	854 009
Торговые ценные бумаги	6	31 990	30 725
Средства в кредитных организациях	7	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	8	114 294	133 040
Финансовая аренда	9	19 541 453	23 705 707
Займы клиентам	10	76 336 684	84 519 262
Прочие активы	14	779 181	286 250
Итого максимальный размер кредитного риска		98 147 299	109 656 982

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов по типам контрагентов.

Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств), дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех, средства в кредитных организациях с высоким рейтингом представляют собой финансовые активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному.

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.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2016 г.							
Не просроченные и не обесцененные							
	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные на коллективной основе	Индивидуально обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств)	5	1 343 697	-	-	-	-	1 343 697
Торговые ценные бумаги	6	-	31 990	-	-	-	31 990
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	8	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех до вычета резерва		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
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9	-	-	-	-	-	-
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
Займы клиентам	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
Прочие финансовые активы	14	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	388 027	-	-	1 772 860	2 160 887
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	-	(1 381 706)	(1 381 706)
Итого прочие финансовые активы		-	388 027	-	-	391 154	779 181
Итого		1 454 902	93 026 843	710 300	30 900	2 924 354	98 147 299

31 декабря 2015 г.							
Не просроченные и не обесцененные							
	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные на коллективной основе	Индивидуально обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств)	5	854 009	-	-	-	-	854 009
Торговые ценные бумаги	6	-	30 725	-	-	-	30 725
Средства в кредитных организациях	7	127 989	-	-	-	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	8	128 935	4 105	-	-	-	133 040
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	20 507 207	1 417 300	49 800	2 854 400	24 828 707
Резерв под обесценение		-	(137 000)	(234 500)	(400)	(751 100)	(1 123 000)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	20 370 207	1 182 800	49 400	2 103 300	23 705 707
Займы клиентам	10	-	-	-	-	-	-
Кредиты связанным сторонам		-	84 364 300	-	-	-	84 364 300
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	-	379 301	379 301
Резерв под обесценение		-	-	-	-	(224 339)	(224 339)
Итого займы клиентам		-	84 364 300	-	-	154 962	84 519 262
Прочие финансовые активы	14	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	3 348	-	-	1 709 654	1 713 002
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	-	(1 426 752)	(1 426 752)
Итого прочие финансовые активы		-	3 348	-	-	282 902	286 250
Итого		1 110 933	104 772 685	1 182 800	49 400	2 541 164	109 656 982

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.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и по договорам финансовой аренды представлена в Примечаниях 9, 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 совокупной основе

На совокупной 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 совокупной 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 2016 год

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2016 г.				31 декабря 2015 г.		
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого	Россия	ОЭСР	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 343 697	-	-	1 343 697	854 009	-	854 009
Торговые ценные бумаги	31 990	-	-	31 990	30 725	-	30 725
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	127 989	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	114 294	-	-	114 294	133 040	-	133 040
Финансовая аренда	19 541 453	-	-	19 541 453	23 705 707	-	23 705 707
Займы клиентам	3 487 884	8 832 300	64 016 500	76 336 684	84 519 262	-	84 519 262
Основные средства	832 926	-	-	832 926	909 151	-	909 151
Нематериальные активы	770	-	-	770	1 266	-	1 266
Отложенные активы по налогу на прибыль	178 217	-	-	178 217	90 531	-	90 531
Прочие активы	846 253	-	-	846 253	280 880	78 507	359 387
	26 377 484	8 832 300	64 016 500	99 226 284	110 652 560	78 507	110 731 067
Обязательства							
Кредиты банков	95 455 577	-	-	95 455 577	108 010 131	-	108 010 131
Прочие заемные средства	-	-	-	-	5 012	-	5 012
Текущие обязательства по налогу на прибыль	166 524	-	-	166 524	28 342	-	28 342
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	891	-	-	891	597	-	597
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	29 741	-	-	29 741	25 987	-	25 987
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 002 415	-	-	1 002 415	427 185	-	427 185
Неконтрольные доли участия в чистых активах	496 294	-	-	496 294	427 500	-	427 500
	97 151 442	-	-	97 151 442	108 924 754	-	108 924 754
Чистая балансовая позиция	(70 773 958)	8 832 300	64 016 500	2 074 842	1 727 806	78 507	1 806 313

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 2016 год

(в тысячах российских рублей)

26. 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 29. 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 2016 г.	31 декабря 2016 г.				
	До востребо- вания и менее	От 1 до 3	От 3 до 6	От 6	Итого
	1 месяца	месяцев	месяцев	месяцев до 1 года	
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	87 538 160	618 669	915 563	1 774 923	5 950 593
Прочие финансовые обязательства	950	110 095	-	1 073	-
Итого недисконтированные финансовые обязательства	87 539 110	728 764	915 563	1 775 996	5 950 593
					96 910 026

По состоянию на 31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.				
	До востребо- вания и менее	От 1 до 3	От 3 до 6	От 6	Итого
	1 месяца	месяцев	месяцев	месяцев до 1 года	
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	685 365	95 333 911	1 055 013	2 056 261	12 558 178
Прочие заемные средства	5 012	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	4 294	3 165	-	-
Итого недисконтированные финансовые обязательства	690 377	95 338 205	1 058 178	2 056 261	12 558 178
					111 701 199

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не имела позиции в финансовых инструментах, подверженных процентному риску.

26. 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.

<i>Валюта</i>	<i>2016 г.</i>		<i>2015 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	20,0%	(154)	40,0%	31 204
Доллар США	-20,0%	154	-13,0%	(10 141)
Евро	20,0%	150	43,0%	10 750
Евро	-20,0%	(150)	-15,0%	(3 750)
Швейцарский франк	21,0%	-	47,5%	135
Швейцарский франк	-21,0%	-	-21,0%	(60)

Риск изменения цен на торгуемые инструменты

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Группы по инвестиционному портфелю.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не имела существенных позиций в финансовых инструментах, подверженных ценовому риску.

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.

27. 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

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены 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 его распоряжении. В 2016 году Группа определял размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

(в тысячах российских рублей)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Федеральным законом от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ, с учетом изменений, внесенных Федеральными законами № 150-ФЗ от 8 июня 2015 г. и № 32-ФЗ от 15 февраля 2016 г. (более известным в качестве «закона о деофшоризации» или «закона о контролируемых иностранных компаниях»), вступившим в силу с 1 января 2015 г., законодательство о налогах и сборах Российской Федерации было дополнено положениями, вводящими понятия «налоговое резидентство» для иностранных юридических лиц, «фактический получатель дохода», а также правилами налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

Интерпретация вышеуказанных положений российского законодательства вкупе с последними тенденциями правоприменительной практики в области налогообложения, наблюдаемые в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. 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. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана налоговыми и судебными органами.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы по операционной аренде офисной недвижимости включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	2 251	10 520
Итого обязательства по операционной аренде	2 251	10 520

В 2016 году учтенные Группой расходы по операционной аренде составили 8 200 тыс. руб. (2015 год: 8 602 тыс. руб.).

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

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Будущие минимальные платежи по операционной аренде		
До 1 года	13 779	13 779
От 1 года до 5 лет	12 532	27 079
Итого будущие минимальные платежи по операционной аренде	26 311	40 858

В 2016 году совокупная условная арендная плата, признанная Группой в качестве дохода, составила 113 094 тыс. руб. (2015 год: 46 200 тыс. руб.).

Страхование

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

28. 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.

	<i>31 декабря 2016 г.</i>			<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 343 697	1 343 697	-	854 009	854 009	-
Торговые ценные бумаги	31 990	31 990	-	30 725	30 725	-
Средства в кредитных организациях	-	-	-	127 989	127 918	(71)
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	114 294	114 294	-	133 040	133 040	-
Финансовая аренда	19 541 453	14 658 500	(4 882 953)	23 705 707	22 159 700	(1 546 007)
Займы клиентам	76 336 684	76 336 684	-	84 519 262	84 519 400	138
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	95 455 577	95 032 300	423 277	108 010 131	106 748 200	1 261 931
Прочие заемные средства	-	-	-	5 012	5 012	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4 459 676)			(284 009)

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

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

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2015 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 2015 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	-	30 725	-	30 725
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	-	-	854 009
Средства в кредитных организациях	-	-	127 918	127 918
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	133 040	133 040
Финансовая аренда	-	-	22 159 700	22 159 700
Займы клиентам	-	-	84 519 400	84 519 400
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	106 748 200	106 748 200
Прочие заемные средства	-	-	5 012	5 012

29. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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 26 «Управление рисками».

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

29. 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, что положительно сказалось на ликвидности Группы. 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 2016 г.										
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Итого до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого более 1 года	Просрочен- ные	С неопределен- ным сроком погашения	Итого
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
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	406 530	60 434	26 217	508 868	270 203	270 203	27 622	39 560	846 253
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
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	-	29 045	232	232	29 509	232	232	-	-	29 741
Прочие начисленные расходы и обязательства	952	1 000 390	-	1 073	1 002 415	-	-	-	-	1 002 415
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
Накопленный разрыв	(86 071 647)	(77 707 007)	(22 512 920)	(8 261 678)		1 542 458	1 542 458	1 697 880	2 074 842	

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

29. 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 2015 г. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26 «Управление рисками».

31 декабря 2015 г.										
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Итого до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого более 1 года	Просрочен- ные	С неопределен- ным сроком погашения	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	-	-	-	854 009	-	-	-	-	854 009
Торговые ценные бумаги	30 725	-	-	-	30 725	-	-	-	-	30 725
Средства в кредитных организациях	92 696	-	-	35 293	127 989	-	-	-	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	133 040	-	-	133 040	-	-	-	-	133 040
Финансовая аренда	-	1 279 507	2 210 500	1 882 000	5 372 007	18 295 900	18 295 900	37 800	-	23 705 707
Займы клиентам	-	21 884 300	-	56 988 500	78 872 800	5 491 500	5 491 500	154 962	-	84 519 262
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	909 151	909 151
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	1 266	1 266
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	4 888	8 442	7 187	20 517	69 870	69 870	144	-	90 531
Прочие активы	-	59 980	5 801	165 000	230 781	56 762	56 762	60 844	11 000	359 387
Итого активы	977 430	23 361 715	2 224 743	59 077 980	85 641 868	23 914 032	23 914 032	253 750	921 417	110 731 067
Обязательства										
Кредиты банков	240 000	95 098 431	720 000	1 440 000	97 498 431	10 511 700	10 511 700	-	-	108 010 131
Прочие заемные средства	5 012	-	-	-	5 012	-	-	-	-	5 012
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	28 342	-	-	28 342	-	-	-	-	28 342
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	588	3	3	594	3	3	-	-	597
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	-	25 650	113	113	25 876	111	111	-	-	25 987
Прочие начисленные расходы и обязательства	7 938	3 546	415 701	-	427 185	-	-	-	-	427 185
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	427 500	427 500
Итого обязательства	252 950	95 156 557	1 135 817	1 440 116	97 985 440	10 511 814	10 511 814	-	427 500	108 924 754
Чистая позиция	724 480	(71 794 842)	1 088 926	57 637 864	(12 343 572)	13 402 218	13 402 218	253 750	493 917	1 806 313
Накопленный разрыв	724 480	(71 070 362)	(69 981 436)	(12 343 572)		1 058 646	1 058 646	1 312 396	1 806 313	

(в тысячах российских рублей)

30. 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.

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

(в тысячах российских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

	2016 г.		2015 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	941 099	4 872	436 904	7 184
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в течение года	329 166 604	33 143	339 969 874	397 572
Денежные средства и их эквиваленты, полученные в течение года	(328 769 291)	(32 874)	(339 465 679)	(399 884)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1 338 412	5 141	941 099	4 872
Средства в кредитных организациях на 1 января	-	35 293	21 213	32 878
Средства в кредитных организациях, размещенные в течение года	-	-	-	2 415
Средства в кредитных организациях, полученные в течение года	-	(35 293)	(21 213)	-
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	-	-	-	35 293
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех на 1 января	-	3 500	-	3 645
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех, возникшая в течение года	-	18 782	-	26 259
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех, погашенная в течение года	-	(19 200)	-	(26 404)
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех на 31 декабря	-	3 082	-	3 500
Займы клиентам на 1 января	-	84 364 300	-	28 240
Займы клиентам, выданные в течение года	-	34 899 120	-	157 299 207
Займы клиентам, погашенные в течение года	-	(43 032 436)	-	(72 963 147)
Займы клиентам на 31 декабря	-	76 230 984	-	84 364 300
Прочие активы на 1 января	-	34 900	49	35 778
Прочие активы, размещенные в течение года	65	16 838	-	15 252
Прочие активы, погашенные в течение года	(6)	(46 256)	(49)	(16 130)
Прочие активы на 31 декабря	59	5 482	-	34 900
Кредиты банков на 1 января	(108 010 131)	-	(28 555 610)	-
Кредиты банков, полученные в течение года	(180 362 613)	-	(191 825 668)	-
Кредиты банков, погашенные в течение года	192 917 167	-	112 371 147	-
Кредиты банков на 31 декабря	(95 455 577)	-	(108 010 131)	-
Прочие заемные средства на 1 января	-	-	-	(329 901)
Прочие заемные средства, полученные в течение года	-	-	-	335 385
Прочие заемные средства, погашенные в течение года	-	-	-	(5 484)
Прочие заемные средства на 31 декабря	-	-	-	-
Прочие начисленные расходы и обязательства на 1 января	-	-	(3)	(752)
Прочие начисленные расходы и обязательства, возникшие в течение года	(17)	(7 526)	-	-
Прочие начисленные расходы и обязательства, погашенные в течение года	17	6 418	3	752
Прочие начисленные расходы и обязательства на 31 декабря	-	(1 108)	-	-
Вознаграждение за управление и успех	-	19 200	-	17 100
Консультационные услуги	-	1 008	-	-
Комиссионные расходы	(5 515)	(13)	-	-
Процентные доходы	78 855	9 586 332	75 300	7 436 600
Процентные расходы	(11 957 267)	(111)	(10 454 300)	(5 500)
Прочие доходы	-	2 200	-	-
Прочие операционные расходы	-	(26 761)	-	-

(в тысячах российских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ключевой управленческий персонал включает 5 человек (2015 год: 5 человек): Генерального директора Общества и Заместителей Генерального директора.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение)	14 035	13 148
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	14 035	13 148

31. Дочерние компании

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 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 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 и за 2016 год составили чистую прибыль в размере 73 228 тыс. руб. (2015 год: прибыль в размере 99 970 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>
2016 год	18%	73 228	496 294	4 390
2015 год	18%	99 970	427 500	74 052

31. Дочерние компании (продолжение)

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)

	На 31 декабря	
	2016г.	2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	12 605	8 025
Средства в кредитных организациях	1 220 396	835 089
Кредиты клиентам	95 878 138	108 224 969
Прочие активы	1 858 063	1 321 478
Итого активы	98 969 202	110 389 561
Средства кредитных организаций	95 455 577	108 010 131
Прочие обязательства	1 149 481	416 372
Итого обязательства	96 605 058	108 426 503
Капитал	2 364 144	1 963 058
	2016 г.	2015 г.
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	788 314	1 139 964
Итого совокупный доход за год	406 824	780 525
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	12 194	638 741
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 714)	(992)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(4 400)	(411 400)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(499)	(224 366)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	4 581	1 983

32. 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 акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

32. Достаточность капитала (продолжение)

Согласно требованиям ЦБ РФ, Общество должно поддерживать капитал в соответствии с требованиями законодательства в размере 50 000 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря капитал и резервы Общества, сформированные в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации составили 200 159 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 229 600 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 61 листов

