

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**и его дочерних организаций**  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

*Апрель 2020 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	12
2. Основа подготовки отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	13
4. Существенные учетные суждения и оценки	31
5. Денежные средства и их эквиваленты	34
6. Торговые ценные бумаги	34
7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	35
8. Финансовая аренда	36
9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	39
10. Займы клиентам	40
11. Основные средства	43
12. Нематериальные активы	44
13. Налогообложение	45
14. Прочие активы	47
15. Кредиты банков	48
16. Прочие заемные средства	48
17. Прочие начисленные расходы и обязательства	49
18. Чистые активы, приходящие на участника	49
19. Чистые процентные доходы и расходы	50
20. Вознаграждение за управление и успех	50
21. Комиссионные расходы	51
22. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	51
23. Прочие доходы	51
24. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	52
25. Информация по сегментам	52
26. Управление рисками	54
27. Договорные и условные обязательства	66
28. Оценка справедливой стоимости	68
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	70
30. Раскрытие информации о связанных сторонах	73
31. Дочерние компании и неконтрольные доли участия	75

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
32. Достаточность капитала	76
33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	76
34. События после окончания отчетного периода	78

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному участнику  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВТБ Капитал Пенсионный резерв

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

**Прочая информация, включенная в Годовой отчет Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв**

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

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

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

**Ответственность руководства и единственного участника за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

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

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

С.С. Пименова  
Партнер  
Общество с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений»

30 апреля 2020 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027722009941.

Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 15, пом. III, комн. 20.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.

Местонахождение: 115054, Россия, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 2, оф. 401.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020373.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**На 31 декабря 2019 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	539 175	708 574
Торговые ценные бумаги	6	40 916	39 261
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	106 060	61 187
Финансовая аренда	8	68 050 519	50 007 730
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	730 471	4 877 132
Займы клиентам	10	118 845 309	86 108 339
Основные средства	11	39 719	1 357 837
Нематериальные активы	12	22 054	2 582
Предоплата по налогу на прибыль	13	137 585	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	260 882	-
Прочие активы	14	2 931 779	2 413 555
<b>Итого активы</b>		<b>191 704 469</b>	<b>145 576 197</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты банков	15	185 087 597	136 265 814
Прочие заемные средства	16	891 775	2 105 426
Текущие обязательства по налогу на прибыль	13	8 156	35 467
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	-	85 610
Прочие начисленные расходы и обязательства	17	357 631	1 885 311
Неконтрольные доли участия в чистых активах	31	26 855	1 076 694
<b>Итого обязательства</b>		<b>186 372 014</b>	<b>141 454 322</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	210 000	110 000
Нераспределенная прибыль		5 122 455	4 011 875
<b>Итого капитал</b>		<b>5 332 455</b>	<b>4 121 875</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>191 704 469</b>	<b>145 576 197</b>

Подписано и утверждено к выпуску

О.Н. Волгин

30 апреля 2020 г.



Генеральный директор

*Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	19	8 794 558	8 599 044
Прочие процентные доходы	19	6 228 150	4 503 205
Процентные расходы	19	(13 272 899)	(10 877 857)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 749 809</b>	<b>2 224 392</b>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	5, 8, 10	(821 649)	527 555
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>928 160</b>	<b>2 751 947</b>
Вознаграждение за управление и успех	20	129 056	72 251
Консультационные услуги		-	-
Комиссионные расходы	21	(21 027)	(38 000)
Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов	10	(702 000)	-
Чистые доходы/(расходы) от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	22	176 689	(423 697)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		1 655	4 636
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		7 615	139 937
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	31	536 377	-
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	9, 14	50 557	123 816
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	7	(1 083)	-
Прочие доходы	23	1 060 750	351 741
<b>Итого чистые операционные доходы</b>		<b>2 166 749</b>	<b>2 982 631</b>
Расходы на персонал	24	(215 892)	(171 948)
Административные и прочие расходы	24	(588 312)	(376 915)
<b>Итого административные расходы</b>		<b>(804 204)</b>	<b>(548 863)</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	31	(11 144)	(365 180)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 351 401</b>	<b>2 068 588</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(240 727)	(485 903)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 110 674</b>	<b>1 582 685</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 110 674</b>	<b>1 582 685</b>

Прилагаемые примечания 1-34 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 2019 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>2 429 190</b>	<b>2 539 190</b>
Прибыль за год	-	1 582 685	1 582 685
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>1 582 685</b>	<b>1 582 685</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>4 011 875</b>	<b>4 121 875</b>
Влияние применения МСФО 16 на 1 января 2019 г. (Примечание 3)	-	(94)	<b>(94)</b>
<b>На 01 января 2019 г. после применения</b>	<b>110 000</b>	<b>4 011 781</b>	<b>4 121 781</b>
Прибыль за год	-	1 110 674	1 110 674
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>1 110 674</b>	<b>1 110 674</b>
Увеличение уставного капитала (Примечание 18)	100 000	-	100 000
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>210 000</b>	<b>5 122 455</b>	<b>5 332 455</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные	19	14 594 001	11 828 815
Проценты выплаченные	19	(13 192 992)	(9 975 155)
Вознаграждение за управление и успех полученное	20	84 183	103 013
Комиссии выплаченные	21	(21 027)	(38 000)
Доходы по операциям с иностранной валютой		7 615	139 937
Прочие доходы полученные		1 057 782	340 817
Прочие расходы		(770 763)	624 988
Налог на прибыль уплаченный		(752 115)	(252 888)
		<b>1 006 684</b>	<b>2 771 527</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех		(1 083)	-
Финансовая аренда		(14 143 227)	(32 118 260)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		4 155 989	3 063 524
Займы клиентам		(34 210 068)	5 289 584
Прочие активы		(5 321 042)	2 537 717
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств:</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства		(44 910)	-
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(48 557 657)</b>	<b>(18 455 908)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	11	(4 370)	(693 893)
Поступления от реализации основных средств	11	1 314 952	-
Приобретение нематериальных активов	12	(20 969)	(1 892)
Поступления от реализации нематериальных активов	12	-	144
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 289 613</b>	<b>(695 641)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления в результате увеличения уставного капитала	18	100 000	-
Поступления средств кредитных организаций		48 804 384	18 257 804
(Выбытия)/поступления прочих заемных средств		(1 276 159)	255 653
Выплаты в погашение обязательств по аренде		(4 974)	-
Выплаты в результате покупки неконтрольной доли участия		(524 606)	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>47 098 645</b>	<b>18 513 457</b>
<b>Чистое расходование денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(169 399)</b>	<b>(638 092)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	5	<b>708 574</b>	<b>1 346 666</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	5	<b>539 175</b>	<b>708 574</b>
		<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности</b>			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		17 399	902 665
Прочие заемные средства		62 508	37
<b>Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности</b>		<b>79 907</b>	<b>902 702</b>

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 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 рынке, а также лизинговые операции.

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

Юридический адрес Общества: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 15, пом. III, комн. 20.

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

На 31 декабря 2019 г. среднесписочная численность Группы составила 73 человека (на 31 декабря 2018 г.: 56 человека).

Уставный капитал Общества состоит из долей и составляет 210 000 тыс. руб. Все доли размещены среди участников и полностью оплачены.

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

<b>Участник</b>	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
АО ВТБ Капитал Управление активами	100%	100%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**2. Основа подготовки отчетности**

**Общая часть**

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

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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**3. Основные положения учетной политики**

**Изменения в учетной политике**

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2019 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды.

В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты вступления в силу 1 января 2019 года. Переход на новый стандарт проводился с использованием модифицированного ретроспективного метода с отражением суммарного эффекта первоначального применения в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. При использовании модифицированного ретроспективного метода переход сравнительные показатели не пересчитывались.

В таблице ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года.

	<i>Первоначальная балансовая стоимость на 31.12.2018</i>	<i>Влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г. (увеличение/ уменьшение)</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 16 на 01.01.2019</i>
<b>Активы</b>			
Основные средства	1 357 837	24 406	1 382 243
<b>Итого активы</b>	<b>1 357 837</b>	<b>24 406</b>	<b>1 382 243</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 885 311	24 500	1 909 811
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 885 311</b>	<b>24 500</b>	<b>1 909 811</b>
<b>Капитал</b>			
Нераспределенная прибыль	4 011 875	(94)	4 011 781
<b>Итого капитал</b>	<b>4 011 875</b>	<b>(94)</b>	<b>4 011 781</b>

(в тысячах российских рублей)

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике (продолжение)**

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательство по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок Группы в части привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Ниже представлены средневзвешенные ставки привлечения дополнительных заемных средств, применяемые Группой к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года:

- ▶ для обязательств, номинированных в долларах США – 5,24%;
- ▶ для обязательств, номинированных в российских рублях – от 7,75% до 8,62%.

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных платежей по операционной аренде по данным договорам аренды, отраженным на 1 января 2019 года в отчете о финансовом положении в строке «Основные средства».

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа отразила обязательства по аренде в сумме 24 500 тыс. руб. в составе прочих начисленных расходов и обязательств, активы в форме права пользования в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей. В результате Группа признала на 1 января 2019 года активы в форме права пользования в сумме 24 406 тыс. руб.

Группа применяет «освобождение от признания» в отношении учета краткосрочной аренды и аренды, базовый актив которой является малоценным активом.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16:

Договорные обязательства по операционной аренде, раскрытые на 31 декабря 2018 г.	<u>15 867</u>
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	25 054
Плюс:	
Обязательства по финансовой аренде, признанные на 31 декабря 2018 г.	-
Минус:	
Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой	-
Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью	(554)
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.</b>	<u><b>24 500</b></u>

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- ▶ к портфелю договоров аренды с относительно схожими характеристиками (аналогичные оставшиеся сроки аренды и аналогичная валюта договоров аренды) применялась единая ставка дисконтирования;
- ▶ договоры аренды, заканчивающиеся в течение 12 месяцев с даты первоначального применения стандарта, отражались как краткосрочные;
- ▶ первоначальные прямые затраты исключались из оценки актива в форме права пользования на дату первого применения.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике (продолжение)**

*Основные положения новой учетной политики, применяемой с 1 января 2019 года*

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя по договору финансовой аренды, суммы, подлежащие уплате по договору аренды, после вычета незаработанных сумм, включаются в состав финансовой аренды. Финансовый доход к получению учитывается в составе процентных доходов в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности чистых инвестиций в аренду.

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя по договору операционной аренды, она включает активы, являющиеся предметом операционной аренды, в состав основных средств и учитывает их соответствующим образом. Убытки от обесценения признаются только в том случае, если остаточная стоимость не является полностью возмещаемой, при этом балансовая стоимость активов снижается соответственно.

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, Группа признает актив в форме права пользования, представляющий ее право использовать актив, являющийся предметом аренды, и соответствующее обязательство по аренде, отражающее ее обязанность по уплате арендных платежей.

Группа оценивает актив в форме права пользования так же, как и иные нефинансовые активы (такие как здания и оборудование в составе основных средств) и оценивает обязательство по аренде так же, как иные финансовые обязательства.

Группа использует модель учета по переоцененной стоимости для активов в форме права пользования, предоставляющих право пользования землей или зданиями. В отношении оборудования как активов в форме права пользования Группа применяет модель учета по себестоимости и признает амортизацию линейным методом.

Активы и обязательства, связанные с арендой, в момент признания оцениваются по первоначальной стоимости. Оценка включает неотменяемые арендные платежи (в том числе пересматриваемые с учетом индекса инфляции) и платежи, подлежащие уплате в период опционального продления аренды если есть достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит опцион продления аренды или не исполнит опцион на прекращение аренды. В большинстве случаев стоимость актива и обязательства, связанных с арендой, при первоначальном признании равна.

Актив, связанный с арендой, представляет собой право пользования арендуемого актива, который представляется в отчете о финансовом положении в составе Основных средств. Обязательство по аренде, отражающее обязанность по уплате арендных платежей, отражается в составе Прочих начисленных расходов и обязательств. Процентные расходы, связанные с обязательством по аренде, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе Процентных расходов в течение срока аренды исходя из внутренней ставки процента по договору аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике (продолжение)**

*Политика, действовавшая до 1 января 2019 года*

Договоры, предусматривающие передачу практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые активы, но не обязательно права собственности на них, классифицируются в качестве финансовой аренды. В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя по договору финансовой аренды, суммы, подлежащие уплате по договору аренды, после вычета незаработанных сумм, включаются в состав займов и авансов клиентам. Финансовый доход к получению учитывается в составе процентных доходов в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности чистых инвестиций в аренду.

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора по договору финансовой аренды, арендуемые активы капитализируются и отражаются по статье «Основные средства», а соответствующее обязательство перед арендодателем отражается в составе Прочих начисленных расходов и обязательств.

Финансовая аренда и соответствующее обязательство первоначально признаются по справедливой стоимости арендуемого актива или, если эта сумма меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей.

Затраты на финансирование отражаются в составе процентных расходов в течение срока аренды исходя из внутренней ставки процента по договору аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Все прочие виды аренды классифицируются в качестве операционной. Если Группа является арендодателем, она включает активы, являющиеся предметом операционной аренды, в состав земли и основных средств и учитывает их соответствующим образом. Убытки от обесценения признаются только в том случае, если остаточная стоимость не является полностью возмещаемой, при этом балансовая стоимость активов снижается соответственно. Если Группа выступает в качестве арендатора, арендуемые активы не отражаются в балансе.

Кредиторская и дебиторская задолженность по договорам операционной аренды отражается равномерно в течение срока аренды в составе административных и прочих расходов и прочих доходов соответственно.

*Следующие разъяснения и поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:*

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущено 7 июня 2017 года, вступило в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях»** (выпущены 12 октября 2017 года, вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана»** (выпущены 7 февраля 2018 года, вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);

**Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 годов** – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО(IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).



*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Основа консолидации**

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

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

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

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

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

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

*(в тысячах российских рублей)*

### **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.

#### **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.

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.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, 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 и обязательства**

##### ***Первоначальное признание***

###### *Дата признания*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

##### ***Первоначальная оценка***

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

###### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Группа классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли (торговые ценные бумаги и т.д.), по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Группа классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли (торговые ценные бумаги и т.д.), по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

*Средства на текущих счетах в кредитных организациях, краткосрочные депозиты, займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Группа оценивает средства на текущих счетах в кредитных организациях, краткосрочные депозиты и займы клиентам по амортизированной стоимости только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

#### *Оценка бизнес-модели*

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

*Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, которая может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора (договора займа) обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

#### **Реклассификация финансовых активов и обязательств**

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **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.

#### **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.

#### **Реструктуризация займов**

##### *Реструктуризация финансовых активов*

Группа время от времени может проводить реструктуризацию некоторых финансовых активов. Это в основном относится к займам и дебиторской задолженности. Реструктуризация проводится в соответствии со следующими основными сценариями.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Реструктуризация займов (продолжение)**

##### *Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации*

В случае модификации условий по финансовому активу Группа оценивает вероятность возникновения существенных изменений в денежных потоках по такому активу. Если изменения в денежных потоках являются существенными, договорные права на денежные потоки по первоначальному финансовому активу признаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

При определении финансовых активов, в отношении которых прекращается признание, Группа придерживается такого же подхода, что и при прекращении признания финансовых обязательств.

##### *Качественная оценка*

Качественная оценка предназначена для выявления наличия существенных различий в условиях инструмента.

Признаки, по которым качественная модификация может считаться существенной независимо от наличия признаков количественной модификации, включают:

- ▶ изменение заемщика, причем изменение заемщика в рамках одной группы взаимосвязанных компаний при условии, что уровень риска остается неизменным, не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива и признанию нового;
- ▶ изменение валюты;
- ▶ изменение плавающей процентной ставки на фиксированную и наоборот;
- ▶ изменение договорных условий, которое приводит к пересмотру соответствия критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга», включая отмену (или возникновение) предусмотренного договором права конвертировать долговой инструмент в обыкновенные акции.

##### *Количественная оценка*

Количественная оценка модификации, как правило, применяется, если модификация договорных условий не связана со снижением кредитоспособности заемщика (для финансовых активов, находящихся на Стадиях 1 и 2).

Модификация условий признается существенной, если согласно новым условиям чистая приведенная стоимость денежных потоков (в том числе комиссии выплаченные за вычетом комиссий полученных, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки) существенно отличается от приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальным условиям.

##### *Реструктуризация займов и дебиторской задолженности без прекращения признания*

Если изменения в денежных потоках по модифицированному активу, которые отражаются по амортизированной стоимости, не являются существенными, то такие изменения не приводят к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает общую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки общей балансовой стоимости в качестве дохода или расхода от модификации в составе прибыли или убытка.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Реструктуризация займов (продолжение)**

*Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости*

В случае досрочного прекращения признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости (например, в результате реструктуризации), неамортизированная часть комиссии и затрат по сделке признается в той же строке консолидированного отчета о совокупном доходе за текущий год, в которой отражалась амортизация финансового актива/ обязательства до прекращения признания.

#### **Обесценение финансовых активов**

Группа признает резервы под ОКУ по следующим финансовым инструментам, не переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- ▶ арендные платежи к получению;
- ▶ договоры финансовой гарантии выпущенные; и
- ▶ обязательства кредитного характера выпущенные.

Убыток от обесценения не признается в отношении долевых инвестиций.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной сумме ОКУ за весь период, за исключением следующих инструментов, в отношении которых такие резервы оцениваются в сумме, равной сумме ОКУ за 12 месяцев:

- ▶ долговые инвестиционные ценные бумаги, кредитный риск по которым по состоянию на отчетную дату является низким; и
- ▶ прочие финансовые инструменты (за исключением дебиторской задолженности по аренде), кредитный риск по которым не увеличился существенно с даты их первоначального признания.

Резервы под убытки по дебиторской задолженности по аренде всегда оцениваются в сумме, равной сумме ОКУ за весь период.

Группа считает, что кредитный риск по долговой ценной бумаге является низким, если ее кредитный рейтинг равен общепризнанному определению «инвестиционного уровня».

ОКУ за 12 месяцев представляют собой часть ОКУ, возникающих в результате неисполнения обязательств по финансовому инструменту, которое может произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты.

*Отражение резерва под ОКУ в отчете о финансовом положении*

Резервы под ОКУ отражаются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- ▶ финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости: в качестве вычета из общей балансовой стоимости активов;



*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Обесценение финансовых активов (продолжение)**

- ▶ обязательства кредитного характера и договоры финансовой гарантии: как правило, в качестве резерва, если финансовый инструмент включает компоненты исполненной и неисполненной частей обязательства кредитного характера, и Группа не может определить ОКУ по компоненту неисполненной части обязательства кредитного характера отдельно от ОКУ по компоненту исполненной части такого обязательства, Группа отражает резерв под совокупные убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма убытков отражается в качестве вычета из общей балансовой стоимости компонента исполненной части обязательства кредитного характера. Если сумма резерва под убытки превышает общую сумму компонента исполненной части обязательства кредитного характера, то такое превышение отражается в качестве резерва; и
- ▶ долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: резерв под убытки не отражается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. При этом резерв под убытки отражается в составе фонда переоценки по справедливой стоимости с раскрытием соответствующей информации.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 26.

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

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

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

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

##### *Финансовые обязательства*

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Налогообложение**

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

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

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

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

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

Группа не производит взаимозачет налогов между компаниями Группы.

#### **Основные средства**

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Основные средства (продолжение)**

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

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

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

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

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

Затраты, связанные с обслуживанием программного обеспечения, отражаются в качестве расходов. Затраты на разработку программного обеспечения (которые относятся к дизайну и тестированию нового или существенно улучшенного программного обеспечения) отражаются в качестве нематериальных активов только в случае, если Группа 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.

#### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства 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)**

#### **Государственные субсидии**

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

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

#### **Обязательства по выплатам сотрудникам**

##### *Краткосрочное вознаграждение сотрудникам*

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам, включающие заработную плату, оплачиваемое отсутствие и прочие выплаты, в том числе уплату соответствующих налогов, учитываются по методу начисления в том периоде, в котором сотрудники оказывали услуги за отчетный год. Премии отражаются при наличии у Группы 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.

##### *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 Группе («период лояльности»). Затраты на отложенное вознаграждение начисляются в отчете о совокупном доходе в соответствующем периоде выслуги (включая период лояльности).

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

#### **Уставный капитал**

##### *Уставный капитал*

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

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Уставный капитал (продолжение)**

*Доли участников Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью*

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

*Неконтрольные доли участников в чистых активах*

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

*Дивиденды*

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

#### **Активы, находящиеся в доверительном управлении**

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

#### **Сегментная отчетность**

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

#### **Условные активы и обязательства**

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

#### **Признание доходов и расходов**

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

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Признание доходов и расходов (продолжение)**

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по займам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

##### *Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги*

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

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

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

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

*(в тысячах российских рублей)*

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. 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 совокупном доходе по статье «Чистые доходы по операциям с иностранной валютой». 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 чистых доходов по операциям с иностранной валютой. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 61,9057 руб. и 69,4706 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 69,3406 руб. и 79,4605 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 совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка.

### **4. Существенные учетные суждения и оценки**

#### **Суждения**

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

#### *Периметр консолидации*

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

*(в тысячах российских рублей)*

#### **4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

##### **Неопределенность оценок**

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 28.

##### *Ожидаемые убытки от обесценения инвестиций в финансовую аренду, займов и дебиторской задолженности*

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам ОКУ. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Для дебиторской задолженности Группа использует упрощенный подход по формированию резервов под обесценение по дебиторской задолженности. Упрощенный подход означает создание резерва под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

##### *Срок аренды*

В ряде договоров аренды, имеющих у Группы, содержатся опционы на продление и прекращение договора аренды. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении договорами. Руководство делает вывод о наличии опциона на продление аренды исходя из условий договора аренды и применимого законодательства.



*(в тысячах российских рублей)*

#### **4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

##### **Неопределенность оценок (продолжение)**

Большая часть имеющихся опционов на прекращение договора аренды может быть исполнена только Группой, а не соответствующим арендодателем.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление аренды или отказа от исполнения опциона на прекращение договора аренды.

Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, включаются в срок аренды только в том случае, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена или договор аренды не будет прекращен.

Арендные платежи могут включать переменные арендные платежи (или состоять из переменных арендных платежей), зависящих от индекса или ставки, которые, как правило, представляют собой индекс потребительских цен, или индекс инфляции, или определенный процент индексации, согласованный сторонами. Существует некоторая неопределенность в отношении будущих индексов, которые оказывают влияние на сумму обязательства по аренде. Группа ежегодно оценивает будущие арендные платежи на основе индексов, имеющихся на указанную дату, и соответствующим образом пересматривает обязательство по аренде, когда изменение индекса или ставки оказывает влияние на арендные платежи.

##### *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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	539 328	708 741
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>539 328</b>	<b>708 741</b>
Резерв под обесценение	(153)	(167)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва</b>	<b>539 175</b>	<b>708 574</b>

Валовая величина денежных средств и их эквивалентов

Ниже представлено движение валовых величин денежных средств и их эквивалентов за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней</i>		
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>1 346 666</b>	<b>1 346 666</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 178 145	2 178 145
Активы, которые были погашены	(2 816 070)	(2 816 070)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>708 741</b>	<b>708 741</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 587 400	2 587 400
Активы, которые были погашены	(2 756 813)	(2 756 813)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>539 328</b>	<b>539 328</b>

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней</i>		
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>359</b>	<b>359</b>
Восстановление резерва под обесценение	(192)	(192)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>167</b>	<b>167</b>
Восстановление резерва под обесценение	(14)	(14)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>153</b>	<b>153</b>

**6. Торговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 40 916 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 39 261 тыс. руб.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех**

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

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	104 222	62 841
Паевые инвестиционные фонды	10 418	5 843
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>	<b>114 640</b>	<b>68 684</b>
Резерв под обесценение	(8 580)	(7 497)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва</b>	<b>106 060</b>	<b>61 187</b>

Валовая величина дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>			
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>91 949</b>	<b>7 497</b>	<b>99 446</b>
Новые созданные или приобретенные активы	72 251	-	72 251
Активы, которые были погашены	(103 013)	-	(103 013)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>61 187</b>	<b>7 497</b>	<b>68 684</b>
Новые созданные или приобретенные активы	129 056	-	129 056
Активы, которые были погашены	(83 100)	-	(83 100)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>107 143</b>	<b>7 497</b>	<b>114 640</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>			
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>7 497</b>	<b>7 497</b>
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>7 497</b>	<b>7 497</b>
Создание резерва под обесценение	1 083	-	1 083
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 083</b>	<b>7 497</b>	<b>8 580</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**8. Финансовая аренда**

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2018 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	94 146 994	73 561 199
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(25 905 437)	(23 031 800)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва</b>	<b>68 241 557</b>	<b>50 529 399</b>
За вычетом резерва под обесценение	(191 038)	(521 669)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>68 050 519</b>	<b>50 007 730</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. активы, переданные в финансовую аренду, в размере 5 014 797 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 5 973 975 тыс. руб.), были заложены в качестве обеспечения по полученным кредитам банков, раскрытым в Примечании 15.

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2018 г.</i>
До 1 года	15 036 432	10 983 956
От 1 года до 2 лет	17 264 304	9 872 439
От 2 до 3 лет	15 980 934	11 756 257
От 3 до 4 лет	12 425 755	8 553 543
От 4 до 5 лет	11 769 456	9 255 013
Более 5 лет	21 670 113	23 139 991
<b>Валовые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>94 146 994</b>	<b>73 561 199</b>

	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2018 г.</i>
До 1 года	(817 275)	(809 343)
От 1 года до 2 лет	(2 547 306)	(1 129 534)
От 2 до 3 лет	(3 889 751)	(3 781 301)
От 3 до 4 лет	(3 769 584)	(3 143 897)
От 4 до 5 лет	(4 572 465)	(2 478 590)
Более 5 лет	(10 309 056)	(11 689 135)
<b>Незаработанный доход по финансовой аренде</b>	<b>(25 905 437)</b>	<b>(23 031 800)</b>

	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2018 г.</i>
До 1 года	14 188 646	10 096 719
От 1 года до 2 лет	14 681 966	8 672 893
От 2 до 3 лет	12 058 755	7 891 585
От 3 до 4 лет	8 630 957	5 348 987
От 4 до 5 лет	7 173 109	6 710 790
Более 5 лет	11 317 086	11 286 756
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва</b>	<b>68 050 519</b>	<b>50 007 730</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

На 31 декабря 2019 года общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся угольной и горнодобывающей промышленностью), составляет 30 542 485 тыс. рублей, или 45% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 31 декабря 2018 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся угольной и горнодобывающей промышленностью) составляет 34 113 732 тыс. руб., или 68% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

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

	<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>
Железнодорожные перевозки	43 357 362	28 468 070
Угольная и горнодобывающая промышленность	14 216 490	14 925 316
Газовая промышленность	5 243 118	1 056 864
Строительство и девелопмент	2 110 932	2 689 434
Оптовая торговля (прочие товары)	1 934 887	3 146 821
Телекоммуникации	828 930	-
Автомобильные перевозки	327 959	209 855
Металлургическая промышленность	192 752	-
Энергетика, кроме атомных станций (производство и передача энергии)	29 127	33 039
<b>Итого финансовая аренда до вычета резерва</b>	<b><u>68 241 557</u></b>	<b><u>50 529 399</u></b>
За вычетом резерва под обесценение	(191 038)	(521 669)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резерва</b>	<b><u>68 050 519</u></b>	<b><u>50 007 730</u></b>

Валовая величина договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение валовых величин по финансовой аренде за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовая аренда</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>14 495 908</b>	<b>2 102 895</b>	<b>3 643 427</b>	<b>20 242 230</b>
Новые созданные или приобретенные активы	34 994 919	-	-	34 994 919
Активы, которые были погашены	(3 542 951)	(639 154)	(420 201)	(4 602 306)
Перевод в категорию "ОКУ за 12 месяцев"	890 272	-	(890 272)	-
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(1 406 568)	1 406 568	-	-
Списанные суммы	-	-	(105 444)	(105 444)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>45 431 580</b>	<b>2 870 309</b>	<b>2 227 510</b>	<b>50 529 399</b>
Новые созданные или приобретенные активы	24 268 485	-	-	24 268 485
Активы, которые были погашены	(3 445 297)	(2 995 096)	(281 663)	(6 722 056)
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(6 894 373)	6 894 373	-	-
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	176 689	-	-	176 689
Списанные суммы	-	-	(10 960)	(10 960)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>59 537 084</b>	<b>6 769 586</b>	<b>1 934 887</b>	<b>68 241 557</b>

**Резерв под обесценение договоров финансовой аренды**

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение по финансовой аренде.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовая аренда</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>29 552</b>	<b>12 008</b>	<b>1 015 715</b>	<b>1 057 275</b>
Перевод в категорию "ОКУ за 12 месяцев"	143 200	-	(143 200)	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(118 584)	22 560	(334 138)	(430 162)
Списания	-	-	(105 444)	(105 444)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>54 168</b>	<b>34 568</b>	<b>432 933</b>	<b>521 669</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	660	74 417	(394 748)	(319 671)
Списания	-	-	(10 960)	(10 960)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>54 828</b>	<b>108 985</b>	<b>27 225</b>	<b>191 038</b>

В течение 2019 года произошло заключение новых договоров финансовой аренды, повлиявших на рост чистых инвестиций в финансовую аренду в размере 24 810 026 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. по сравнению с 31 декабря 2018 г. (в 2018 г.: 34 974 167 тыс. руб.). Данное изменение вызвало дополнительное начисление резерва под обесценение в размере 122 876 тыс. руб., том числе 34 875 тыс. руб. по категории «ОКУ за 12 месяцев» и 88 001 тыс. руб. по категории «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные».

Также в течение 2019 года произошло восстановление резерва под обесценение в размере 394 748 тыс. руб. по категории «ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные» по одному лизингополучателю в связи с плановым погашением задолженности и пересмотром рыночной стоимости обеспечения в сторону повышения.

В течение 2018 года произошло заключение новых договоров финансовой аренды, повлиявших на рост чистых инвестиций в финансовую аренду в размере 34 974 167 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. по сравнению с 31 декабря 2017 г. Данное изменение вызвало дополнительное начисление резерва под обесценение в размере 46 379 тыс. руб., том числе 24 924 тыс. руб. по категории «ОКУ за 12 месяцев» и 21 455 тыс. руб. по категории «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные».

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

Также в течение 2018 года произошло восстановление резерва под обесценение в размере 393 819 тыс. руб. по категории «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные» по одному лизингополучателю в связи с уменьшением суммы чистых инвестиций в финансовую аренду на 31 декабря 2018 г. по сравнению с 31 декабря 2017 г. по данному лизингополучателю в размере 522 397 тыс. руб.

**9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде**

Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	739 287	4 895 276
За вычетом резерва под обесценение	(8 816)	(18 144)
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, за вычетом резерва</b>	<b>730 471</b>	<b>4 877 132</b>

Авансы были выданы нескольким российским поставщикам лизингового оборудования, не являющимися связанными сторонами, под поставку подвижного железнодорожного состава.

Валовая величина авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

Ниже представлено движение валовых величин авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде</b>		
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>7 958 800</b>	<b>7 958 800</b>
Новые созданные или приобретенные активы	3 162 155	3 162 155
Активы, которые были погашены	(6 225 679)	(6 225 679)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>4 895 276</b>	<b>4 895 276</b>
Новые созданные или приобретенные активы	739 287	739 287
Активы, которые были погашены	(4 895 276)	(4 895 276)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>739 287</b>	<b>739 287</b>

Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение авансов, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде (продолжение)**

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде</b>		
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	-	-
Создание резерва под обесценение	18 144	18 144
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>18 144</b>	<b>18 144</b>
Восстановление резерва под обесценение	(9 328)	(9 328)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>8 816</b>	<b>8 816</b>

**10. Займы клиентам**

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Займы связанным сторонам	120 375 585	86 223 481
Займы иным юридическим лицам	282 624	282 624
<b>Итого займы клиентам до вычета резерва</b>	<b>120 658 209</b>	<b>86 506 105</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 812 900)	(397 766)
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b>118 845 309</b>	<b>86 108 339</b>

**Займы связанным сторонам**

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы связанным сторонам включают займы, выданные 3-м заемщикам (российские и зарубежные компании, предоставляющие лизинговые услуги и услуги в сфере информационных технологий), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 120 375 585 тыс. рублей, процентная ставка по которым составляет от 6,63% до 27,68% годовых со сроком погашения в 2022 году.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные 12-ти заемщикам (российские и зарубежные компании, предоставляющие лизинговые услуги), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 86 223 481 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 8,0% до 10,4% годовых со сроком погашения в 2019 году.

**Займы иным юридическим лицам**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. займы иным юридическим лицам включают займ, выданный одному российскому заемщику (энергетика), номинированный в рублях балансовой стоимостью 282 624 тыс. руб., процентная ставка по которому составляет от 6,39% до 8,99% годовых с истекшим сроком погашения.



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**10. Займы клиентам (продолжение)**

**Займы иным юридическим лицам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы иным юридическим лицам включают займ, выданный одному российскому заемщику (энергетика), номинированный в рублях балансовой стоимостью 282 624 тыс. руб., процентная ставка по которому составляет от 6,39% до 8,99% годовых с истекшим сроком погашения.

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

	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2018 г.</i>
Лизинговые компании	117 586 921	86 223 481
Информационные технологии	2 788 664	-
Энергетика	282 624	282 624
<b>Итого займы клиентам до вычета резерва</b>	<b>120 658 209</b>	<b>86 506 105</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 812 900)	(397 766)
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b>118 845 309</b>	<b>86 108 339</b>

Валовая величина займов клиентам

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12</i> <i>месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок -</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Приобретенные</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Займы клиентам</b>				
<i>Займы связанным сторонам</i>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>91 476 671</b>	-	-	<b>91 476 671</b>
Новые созданные или приобретенные активы	31 204 539	-	-	31 204 539
Активы, которые были погашены	(36 457 729)	-	-	(36 457 729)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>86 223 481</b>	-	-	<b>86 223 481</b>
Новые созданные или приобретенные активы	117 586 920	-	2 298 000	119 884 920
Активы, которые были погашены	(86 223 480)	-	-	(86 223 480)
Начисленные проценты	-	-	216 864	216 864
Амортизация дисконта	-	-	273 800	273 800
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>117 586 921</b>	-	<b>2 788 664</b>	<b>120 375 585</b>
<i>Займы иным юридическим лицам</i>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	-	<b>359 300</b>	-	<b>359 300</b>
Активы, которые были погашены	-	(76 676)	-	(76 676)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	-	<b>282 624</b>	-	<b>282 624</b>
Активы, которые были погашены	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	-	<b>282 624</b>	-	<b>282 624</b>
<b>Итого займы клиентам</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>91 476 671</b>	<b>359 300</b>	-	<b>91 835 971</b>
Новые созданные или приобретенные активы	31 204 539	-	-	31 204 539
Активы, которые были погашены	(36 457 729)	(76 676)	-	(36 534 405)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>86 223 481</b>	<b>282 624</b>	-	<b>86 506 105</b>
Новые созданные или приобретенные активы	117 586 920	-	2 298 000	119 884 920
Активы, которые были погашены	(86 223 480)	-	-	(86 223 480)
Начисленные проценты	-	-	216 864	216 864
Амортизация дисконта	-	-	273 800	273 800
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>117 586 921</b>	<b>282 624</b>	<b>2 788 664</b>	<b>120 658 209</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**10. Займы клиентам (продолжение)**

Резерв под обесценение займов клиентам

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение по займам клиентам.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Займы клиентам</b>				
<i>Займы связанным сторонам</i>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>187 941</b>	-	-	<b>187 941</b>
Восстановление резерва под обесценение	(72 799)	-	-	(72 799)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>115 142</b>	-	-	<b>115 142</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(98 600)	-	1 282 328	1 183 728
Амортизация дисконта	-	-	273 800	273 800
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>16 542</b>	-	<b>1 556 128</b>	<b>1 572 670</b>
<i>Займы иным юридическим лицам</i>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	-	<b>307 026</b>	-	<b>307 026</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	-	(24 402)	-	(24 402)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	-	<b>282 624</b>	-	<b>282 624</b>
Восстановление резерва под обесценение	-	(42 394)	-	(42 394)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	-	<b>240 230</b>	-	<b>240 230</b>
<b>Итого займы клиентам</b>				
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>187 941</b>	<b>307 026</b>	-	<b>494 967</b>
Восстановление резерва под обесценение	(72 799)	(24 402)	-	(97 201)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>115 142</b>	<b>282 624</b>	-	<b>397 766</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(98 600)	(42 394)	1 282 328	1 141 334
Амортизация дисконта	-	-	273 800	273 800
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>16 542</b>	<b>240 230</b>	<b>1 556 128</b>	<b>1 812 900</b>

В течение 2018 и 2019 гг. восстановление резерва под обесценение займов клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в категории «ОКУ за 12 месяцев» произошло за счет планового погашения части займов клиентов.

По займам, выдаваемым одному клиенту, был установлен признак дефолта в момент выдачи. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 этой сделке был присвоен статус «Приобретенные кредитно-обесцененные», т.е. сделка является обесцененной в момент первоначального признания. В результате номинальный долг был скорректирован на ожидаемые кредитные убытки в размере 702 000 тыс. руб., что было отражено в отчете о совокупном доходе. На отчетную дату по этим займам начислен резерв в размере 1 556 128 тыс. руб.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 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>Земля</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2019 г.	<b>937</b>	<b>2 357</b>	<b>1 667 614</b>	<b>11 100</b>	-	-	<b>1 682 008</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г.	-	-	-	-	-	24 406	24 406
Поступления	235	-	-	-	630	3 505	4 370
Выбытие	-	(818)	(1 652 595)	-	(229)	-	(1 653 642)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 172</b>	<b>1 539</b>	<b>15 019</b>	<b>11 100</b>	<b>401</b>	<b>27 911</b>	<b>57 142</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 1 января 2019 г.	<b>918</b>	<b>2 112</b>	<b>321 141</b>	-	-	-	<b>324 171</b>
Начисленная амортизация	197	87	21 648	-	-	10 010	31 942
Выбытие	-	(1 007)	(337 683)	-	-	-	(338 690)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 115</b>	<b>1 192</b>	<b>5 106</b>	-	-	<b>10 010</b>	<b>17 423</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 1 января 2019 г.	<b>19</b>	<b>245</b>	<b>1 346 473</b>	<b>11 100</b>	-	-	<b>1 357 837</b>
На 31 декабря 2019 г.	<b>57</b>	<b>347</b>	<b>9 913</b>	<b>11 100</b>	<b>401</b>	<b>17 901</b>	<b>39 719</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. категория активов в форме права пользования представлена зданиями в сумме 27 911 тыс. руб.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**11. Основные средства (продолжение)**

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2018 г.	937	2 036	985 142	-	988 115
Поступления	-	321	682 472	11 100	693 893
На 31 декабря 2018 г.	937	2 357	1 667 614	11 100	1 682 008
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2018 г.	909	2 036	231 540	-	234 485
Начисленная амортизация	9	76	89 601	-	89 686
На 31 декабря 2018 г.	918	2 112	321 141	-	324 171
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2018 г.	28	-	753 602	-	753 630
На 31 декабря 2018 г.	19	245	1 346 473	11 100	1 357 837

**12. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2019 г.	3 467	3 467
Поступления	20 969	20 969
Выбытие и списание	(20)	(20)
На 31 декабря 2019 г.	24 416	24 416
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2019 г.	885	885
Начисленная амортизация	1 497	1 497
Выбытие и списание	(20)	(20)
На 31 декабря 2019 г.	2 362	2 362
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января 2019 г.	2 582	2 582
На 31 декабря 2019 г.	22 054	22 054

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**12. Нематериальные активы (продолжение)**

На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. основная сумма нематериальных вложений представляла собой программное обеспечение.

	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2018 г.	<b>3 190</b>	<b>3 190</b>
Поступления	1 892	1 892
Выбытие и списание	(1 616)	(1 616)
На 31 декабря 2018 г.	<b>3 466</b>	<b>3 466</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2018 г.	<b>2 298</b>	<b>2 298</b>
Начисленная амортизация	58	58
Выбытие и списание	(1 472)	(1 472)
На 31 декабря 2018 г.	<b>884</b>	<b>884</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января 2018 г.	<b>892</b>	<b>892</b>
На 31 декабря 2018 г.	<b>2 582</b>	<b>2 582</b>

**13. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Расход по текущему налогу	(587 219)	(225 960)
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	346 492	(259 943)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(240 727)</b>	<b>(485 903)</b>

Требования по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Предоплата по налогу на прибыль	137 585	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	260 882	-
<b>Активы по налогу на прибыль</b>	<b>398 467</b>	<b>-</b>

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8 156	35 467
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	85 610
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>8 156</b>	<b>121 077</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**13. Налогообложение (продолжение)**

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 2019 и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2018 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2019 и 2018 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:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 351 401	2 068 588
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(270 280)	(413 718)
Прибыль, не облагаемая налогом	107 376	3 960
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(77 823)	(76 145)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(240 727)</b>	<b>(485 903)</b>

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за 2019 год в основном представлены расходами на благотворительность, не принимаемыми для целей налогообложения. Прибыль, не облагаемая налогом, за 2019 год в основном состоит из дохода, признанного при приобретении неконтрольной доли участия в дочернем обществе Группы.

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за 2018 г. в основном представлены изменением по неконтрольным долям участия в чистых активах, не учитываемым для целей налогообложения.

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018</u>	<u>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>						
Резерв под обесценение	390 400	48 494	(209 728)	229 166	215 056	444 222
Займы клиентам	-	-	-	-	94 679	94 679
Прочие начисленные расходы и обязательства	551	-	(2 915)	(2 364)	9 421	7 057
Прочие разницы	23 838	-	106 362	130 200	(105 874)	24 326
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>414 789</b>	<b>48 494</b>	<b>(106 281)</b>	<b>357 002</b>	<b>213 282</b>	<b>570 284</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	(24 300)	-	-	(24 300)	-	(24 300)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>390 489</b>	<b>48 494</b>	<b>(106 281)</b>	<b>332 702</b>	<b>213 282</b>	<b>545 984</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>						
Основные средства	(15 709)	-	(56 274)	(71 983)	66 244	(5 739)
Аренда	-	-	-	-	(194)	(194)
Чистые инвестиции в лизинг	(331 300)	90 118	(104 883)	(346 065)	67 636	(278 429)
Прочие разницы	(7 759)	-	7 495	(264)	(476)	(740)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(354 768)</b>	<b>90 118</b>	<b>(153 662)</b>	<b>(418 312)</b>	<b>133 210</b>	<b>(285 102)</b>
<b>Отложенный налоговый актив(обязательство)</b>	<b>35 721</b>	<b>138 612</b>	<b>(259 943)</b>	<b>(85 610)</b>	<b>346 492</b>	<b>260 882</b>
<i>в т.ч.</i>						
Отложенные активы по налогу на прибыль	37 038	138 612	(175 650)	-	260 882	260 882
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(1 317)	-	(84 293)	(85 610)	85 610	-

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**14. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	809 706	809 491
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам по расторгнутым договорам	292 380	598 877
Авансы выданные	4 451	30 935
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>	<b>1 106 537</b>	<b>1 439 303</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	<b>(350 436)</b>	<b>(750 882)</b>
<b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>	<b>756 101</b>	<b>688 421</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
НДС по прочим операциям	2 090 331	1 606 217
Предоплата за нефинансовые активы	84 142	-
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в финансовую аренду	-	85 540
Расходы будущих периодов по страхованию	41	1 062
Прочее	1 164	32 315
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>2 175 678</b>	<b>1 725 134</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 931 779</b>	<b>2 413 555</b>

Основная сумма НДС по прочим операциям на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена НДС по приобретенным основным средствам.

Валовая величина прочих финансовых активов

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2018 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Остаток на 1 января 2018 г.	346 448	117 319	872 854	1 336 621
Новые созданные или приобретенные активы	220 646	-	(46 598)	174 048
Активы, которые были погашены	-	(71 366)	-	(71 366)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>567 094</b>	<b>45 953</b>	<b>826 256</b>	<b>1 439 303</b>
Новые созданные или приобретенные активы	56 462	173	-	56 635
Активы, которые были погашены	10 413	(31 273)	(9 324)	(30 184)
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(130 246)	130 246	-	-
Списанные суммы	-	-	(359 217)	(359 217)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>503 723</b>	<b>145 099</b>	<b>457 715</b>	<b>1 106 537</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**14. Прочие активы (продолжение)**

Резерв под обесценение прочих финансовых активов

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих финансовых активов.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Остаток на 1 января 2018 г.	<b>143 412</b>	<b>16 384</b>	<b>733 046</b>	<b>892 842</b>
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные"				
Восстановление резерва под обесценение	(139 888)	-	(2 072)	(141 960)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3 524</b>	<b>16 384</b>	<b>730 974</b>	<b>750 882</b>
Восстановление резерва под обесценение	(2 840)	(15 369)	(23 020)	(41 229)
Списания	-	-	(359 217)	(359 217)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>684</b>	<b>1 015</b>	<b>348 737</b>	<b>350 436</b>

**15. Кредиты банков**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 185 087 597 тыс. руб., полученные от связанной стороны, процентная ставка по которым составляет от 6,48% до 10,73% годовых и со сроком погашения в 2020-2028 годах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 136 265 814 тыс. руб., полученные от связанной стороны, процентная ставка по которым составляет от 8,2% до 10,73% годовых и со сроком погашения в 2019-2023 годах.

**16. Прочие заемные средства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие заемные средства включают 3 кредита, полученных от связанных сторон, в сумме 891 775 тыс. руб. по ставкам от 7,6% до 9,6 % годовых со сроком погашения в 2020-2023 годах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочие заемные средства включают 2 кредита, полученных от связанной стороны, в сумме 2 105 426 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 9,6% до 10,01% годовых и со сроком погашения в 2023-2024 годах.



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**17. Прочие начисленные расходы и обязательства**

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
<b>Начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b>		
Начисленные расходы по бонусам	58 545	36 575
Прочие расходы по расчетам с персоналом	2 263	5 428
<b>Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b>	<b>60 808</b>	<b>42 003</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Краткосрочные авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды	148 472	1 573 883
Расчеты с поставщиками	128 304	262 698
Обязательства по финансовой аренде	17 168	-
Профессиональные услуги	2 735	6 631
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>296 679</b>	<b>1 843 212</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	144	96
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>144</b>	<b>96</b>
<b>Прочие начисленные расходы и обязательства</b>	<b>357 631</b>	<b>1 885 311</b>

**18. Чистые активы, приходящие на участника**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. уставный капитал Общества составляет 210 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 110 000 тыс. руб.). Уставный капитал размещен единоличным участником Общества и полностью оплачен.

В феврале 2019 года осуществлен дополнительный вклад в уставной капитал ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв на сумму 100 000 тыс. руб.

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

В 2019 году Общество не распределяло дивиденды.

В 2018 году Общество не распределяло дивиденды.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**19. Чистые процентные доходы и расходы**

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<i>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</i>		
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	8 751 031	8 528 872
Средства в кредитных организациях	43 527	70 172
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>8 794 558</b>	<b>8 599 044</b>
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Финансовая аренда	6 228 150	4 503 205
<b>Итого прочие процентные доходы</b>	<b>6 228 150</b>	<b>4 503 205</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>15 022 708</b>	<b>13 102 249</b>

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<i>Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты банков	(13 156 862)	(10 610 517)
Прочие заемные средства	(29 656)	(267 340)
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>(13 186 518)</b>	<b>(10 877 857)</b>
<i>Прочие процентные расходы</i>		
Обязательства по финансовой аренде	(86 381)	-
<b>Итого прочие процентные расходы</b>	<b>(86 381)</b>	<b>-</b>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(13 272 899)</b>	<b>(10 877 857)</b>

**20. Вознаграждение за управление и успех**

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Вознаграждение за успех	100 340	52 046
Вознаграждение за управление	28 716	20 205
<b>Вознаграждение за управление и успех</b>	<b>129 056</b>	<b>72 251</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**20. Вознаграждение за управление и успех (продолжение)**

Вознаграждение за управление и успех, полученное от крупнейшего клиента, за 2019 год составило 65% (2018 год: 72%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

**21. Комиссионные расходы**

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Комиссии по расчетным операциям	(20 315)	(38 000)
Агентское вознаграждение	(712)	-
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(21 027)</b>	<b>(38 000)</b>

**22. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде**

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа осуществляла пересчет ожидаемых денежных потоков по договорам финансовой аренды в случае их модификации (продлонгации или досрочного погашения). Доход от перерасчета составил 176 689 тыс. руб. и был признан Группой в отчете о совокупном доходе за 2019 год.

В 2018 году Группа осуществила пересчет ожидаемых денежных потоков по займам выданным вследствие продлонгации и изменения контрактной процентной ставки по ним. Величина убытка от перерасчета составила 423 697 тыс. руб. и была признана Группой в отчете о совокупном доходе за 2018 год.

**23. Прочие доходы**

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Доход от реализации имущества	966 302	35 371
Доход от операционной аренды	94 417	250 289
Списание налоговой задолженности по истечению срока исковой давности	-	46 772
Штрафы и пени полученные	-	15 768
Консультационные услуги	-	2 013
Прочее	31	1 528
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>1 060 750</b>	<b>351 741</b>

В 2019 году Группа признала в отчете о совокупном доходе чистый доход от реализации имущества в сумме 966 302 тыс. руб., из которого 816 331 тыс. руб. было получено от одного контрагента (связанной стороны).

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**24. Расходы на персонал, административные и прочие расходы**

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Заработная плата и премии	156 991	125 300
Отчисления на социальное обеспечение	19 104	30 383
Прочие расходы на персонал	39 797	16 265
<b>Расходы на персонал</b>	<b>215 892</b>	<b>171 948</b>
Благотворительность	396 000	-
Расходы на ремонт и содержание оборудования	79 924	12 803
Расходы на страхование оборудования	48 445	44 472
Отчисления по амортизации и износу	33 439	89 744
Консультационные услуги	12 108	50
Прочие профессиональные услуги	2 831	6 168
Содержание и аренда помещений	3 394	9 773
Информационные технологии	3 354	1 072
Маркетинг и реклама	2 929	124
Налоги, кроме налога на прибыль	2 832	127 849
Командировочные и сопутствующие расходы	1 411	334
Расходы на обучение	754	325
Услуги связи	123	24
Убытки от реализации имущества	-	83 759
Штрафы и пени по налогу на имущество	-	3
Прочее	768	415
<b>Административные и прочие расходы</b>	<b>588 312</b>	<b>376 915</b>

**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
Лизинговые операции:	Операции финансового лизинга, а также предоставление займов лизинговым компаниям

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**25. Информация по сегментам (продолжение)**

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

<i>2019 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
<b>Выручка</b>			
Внешние клиенты	147 351	16 066 818	<b>16 214 169</b>
<b>Итого</b>	<b>147 351</b>	<b>16 066 818</b>	<b>16 214 169</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16 129	8 778 429	<b>8 794 558</b>
Прочие процентные доходы	-	6 228 150	<b>6 228 150</b>
Процентные расходы	(978)	(13 271 921)	<b>(13 272 899)</b>
Вознаграждение за управление и успех	129 056	-	<b>129 056</b>
Консультационные услуги	-	-	-
Комиссионные расходы	(846)	(20 181)	<b>(21 027)</b>
Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов	-	(702 000)	<b>(702 000)</b>
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	-	176 689	<b>176 689</b>
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	1 655	-	<b>1 655</b>
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	2 494	5 121	<b>7 615</b>
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	-	536 377	<b>536 377</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(11 144)	<b>(11 144)</b>
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(152)	(821 497)	<b>(821 649)</b>
Расходы на персонал	(121 979)	(93 913)	<b>(215 892)</b>
Административные и прочие расходы	(17 638)	(570 674)	<b>(588 312)</b>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	(165)	50 722	<b>50 557</b>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(1 083)	-	<b>(1 083)</b>
Прочие доходы	511	1 060 239	<b>1 060 750</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>7 004</b>	<b>1 344 397</b>	<b>1 351 401</b>
Расходы по налогу на прибыль	424	(241 151)	<b>(240 727)</b>
<b>Прибыль за год</b>	<b>7 428</b>	<b>1 103 246</b>	<b>1 110 674</b>
Активы сегмента	431 357	191 273 112	<b>191 704 469</b>
Обязательства сегмента	57 500	186 314 514	<b>186 372 014</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>			
Капитальные затраты	86	25 253	<b>25 339</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 587	26 852	<b>33 439</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**25. Информация по сегментам (продолжение)**

<i>2018 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
<b>Выручка</b>			
Внешние клиенты	88 267	13 442 610	<b>13 530 877</b>
<b>Итого</b>	<b>88 267</b>	<b>13 442 610</b>	<b>13 530 877</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	9 367	8 589 677	<b>8 599 044</b>
Прочие процентные доходы	-	4 503 205	<b>4 503 205</b>
Процентные расходы	-	(10 877 857)	<b>(10 877 857)</b>
Вознаграждение за управление и успех	72 251	-	<b>72 251</b>
Комиссионные расходы	(141)	(37 859)	<b>(38 000)</b>
Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	-	(423 697)	<b>(423 697)</b>
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	4 636	-	<b>4 636</b>
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(36)	139 973	<b>139 937</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(365 180)	<b>(365 180)</b>
Восстановление резервов под обесценение финансовой аренды и процентных активов	-	527 555	<b>527 555</b>
Расходы на персонал	(52 434)	(119 514)	<b>(171 948)</b>
Административные и прочие расходы	(18 538)	(358 377)	<b>(376 915)</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	-	123 816	<b>123 816</b>
Прочие доходы	2 013	349 728	<b>351 741</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>17 118</b>	<b>2 051 470</b>	<b>2 068 588</b>
Расходы по налогу на прибыль	(3 901)	(482 002)	<b>(485 903)</b>
<b>Прибыль за год</b>	<b>13 217</b>	<b>1 569 468</b>	<b>1 582 685</b>
Активы сегмента	256 911	145 319 286	<b>145 576 197</b>
Обязательства сегмента	(9 720)	141 464 042	<b>141 454 322</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>			
Капитальные затраты	339	1 553	<b>1 892</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	58	89 686	<b>89 744</b>

В 2019 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 8 750 298 тыс. руб. (2018 год: 8 527 972 тыс. руб.), были получены от семи внешних контрагентов (2018 год: один контрагент), по двум из которых доходы превышали 10 процентов от доходов 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.

*(в тысячах российских рублей)*

## **26. Управление рисками (продолжение)**

### **Введение (продолжение)**

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.

#### *Структура управления рисками*

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

#### *Компании операционного сегмента «Управление активами»*

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

#### *Управление риск менеджмента*

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

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

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

#### *Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»*

#### *Совет Директоров*

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

Отдел анализа и контроля рисков подготавливает рекомендации по управлению кредитным риском для Совета директоров, предлагает лимиты принимаемого риска на контрагента, отраслевые и страновые лимиты. Дирекция по финансам, отчетности и планированию предлагает лимиты рисков, связанных с финансовыми операциями, отличными от лизинговых, и подготавливают предложения по управлению рыночным риском и риском ликвидности. Кроме этого Дирекция по финансам, отчетности и планированию 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 в результате того, что контрагенты могут не выполнить 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 по финансовым активам:

	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	539 175	708 574
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	106 060	61 187
Финансовая аренда	8	68 050 519	50 007 730
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	730 471	4 877 132
Займы клиентам	10	118 845 309	86 108 339
Прочие финансовые активы	14	756 101	688 421
<b>Итого максимальный размер кредитного риска</b>		<b>189 027 635</b>	<b>142 451 383</b>

Группа не несет кредитного риска по внебалансовым обязательствам, так как внебалансовые обязательства отсутствуют.



*(в тысячах российских рублей)*

## **26. Управление рисками (продолжение)**

### **Кредитный риск (продолжение)**

Принимая во внимание специфику деятельности Группы уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным (для сегмента «Управление активами»). В процессе осуществления доверительного управления снижение рисков достигается за счет безакцептного списания вознаграждения из активов, переданных по договорам доверительного управления.

С 1 января 2018 г. Группа применяет МСФО (IFRS) 9 для учета убытков от обесценения по кредитам. Стандарт не устанавливает детальных требований к оценке параметров кредитного риска в рамках расчета резерва по МСФО (IFRS) 9, в то же время, приводится ряд принципов, на которых данная оценка должна основываться: учет вероятности реализации разных сценариев при прогнозе кредитных убытков, учет временной стоимости денег, использование обоснованной и подтверждаемой информации о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступной на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий. Указанные требования стандарта учитываются с применением разных методов в зависимости от степени кредитного риска сделки, в которой находится сделка, и сегмента, к которому относится заемщик.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Стадия 1: совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, в отношении которых не произошло существенного увеличения кредитного риска по сравнению с величиной кредитного риска на момент первоначального признания. По сделкам в Стадии 1 Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ.
- Стадия 2: совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, в отношении которых произошло существенное увеличение кредитного риска по сравнению с величиной кредитного риска на момент первоначального признания. Для таких сделок Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- Стадия 3: совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, которым присвоен статус дефолт. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

(в тысячах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### Определение дефолта

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в случае, если заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Группа считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисуточные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Также Группа рассматривает ряд событий в рамках качественной оценки наличия дефолта, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. К таким событиям относятся следующие:

- ▶ признание договора лизинга/займа проблемным;
- ▶ дефолтная реструктуризация;
- ▶ списание или реализация задолженности;
- ▶ банкротство или ликвидация заемщика;
- ▶ прочие события, возникновение которых, согласно экспертному заключению, привело к дефолту.

В 2018 году на уровне вышестоящей организации материнской компании Группы были разработаны и утверждены основные положения по управлению кредитными рисками. Группа руководствуется данными положениями при управлении кредитными рисками.

<b>Категория кредитного риска</b>	<b>Описание</b>
Благополучные	Активы с приемлемым уровнем риска по внутренней вероятности дефолта, рассматриваемые Группой в качестве целевого сегмента в контексте роста кредитного портфеля.  Отдельные операции кредитования могут быть отнесены к данной категории на основании результатов оценки ожидаемых убытков (как одного из основных параметров количественной оценки рисков по данному сегменту).
Требующие контроля	Активы с повышенным уровнем риска, не относимые Группой к целевому сегменту в контексте выдачи новых кредитов и отнесенные к этой категории на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта.
Субстандартные	Активы с высоким уровнем риска, для которых имеются факторы значительного кредитного риска, или активы, признанные Группой неприемлемыми в контексте выдачи новых кредитов, которые были определены в эту категорию на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта. В данную категорию также могут включаться кредиты, в отношении которых Группа провела вынужденную реструктуризацию. На данный момент такие кредиты обслуживаются согласно установленному графику, однако критерии для аннулирования статуса дефолта в отношении данных кредитов еще не соблюдаются, поскольку с момента реструктуризации прошел недостаточный период времени либо значительная часть суммы кредита еще не погашена согласно условиям реструктуризации.
Сомнительные	Активы, классифицируемые как дефолтные, по которым ожидается существенный объем убытков.
Неработающие кредиты (NPL)	Группа определяет неработающие кредиты как кредитно-обесцененные финансовые активы, ОКУ по которым оцениваются за весь срок, с просрочкой установленных договором выплат по основному долгу и (или) процентам сроком более 90 дней, а также кредиты ПСКО с просрочкой выплат по основному долгу и (или) процентам сроком более 90 дней с даты первоначального признания. Кредиты, по которым не требуется осуществлять договорных выплат вплоть до истечения срока действия, по которым установлен льготный период уплаты суммы основного долга и (или) процентов, а также реструктурированные кредиты не считаются неработающими при условии, что просрочка установленных договором выплат не превышает 90 дней.

*(в тысячах российских рублей)*

## **26. Управление рисками (продолжение)**

### **Кредитный риск (продолжение)**

#### *Займы клиентам и операции финансовой аренды*

В случае предоставления займов клиентам и осуществления операций финансовой аренды оценку заемщиков проводит сотрудник, ответственный за оценку кредитных рисков Группы. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

- ▶ Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты финансовой устойчивости и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента. Часть таких показателей может закрепляться в договорах с клиентами в виде ковенант, и, следовательно, их оценке уделяется большее внимание.
- ▶ Общеизвестная информация о клиентах из внешних источников информации. Такая информация включает внешние рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами, отчеты независимых аналитиков, цены обращающихся на рынке облигаций или пресс-релизы и статьи.
- ▶ Макроэкономическая информация, например, объем экономической деятельности применительно к конкретной отрасли, в которых клиент осуществляет свою деятельность.
- ▶ Другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Уровень сложности и детализации методов оценки кредитного качества отличаются в зависимости от подверженности Группы риску, сложности и размера клиента.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества и трех категорий ОКУ в разрезе классов активов консолидированного отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2018 и 2019 гг.

	31 декабря 2019 г.			
	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)</b>				
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней				
- <i>благополучные</i>	539 328	-	-	539 328
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва</b>	<b>539 328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>539 328</b>
За вычетом резерва под обесценение	(153)	-	-	(153)
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва</b>	<b>539 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>539 175</b>
<b>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>				
- <i>благополучные</i>				
	107 143	-	-	107 143
- <i>неработающие</i>	-	-	7 497	7 497
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>	<b>107 143</b>	<b>-</b>	<b>7 497</b>	<b>114 640</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 083)	-	(7 497)	(8 580)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва</b>	<b>106 060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106 060</b>
<b>Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде</b>				
- <i>благополучные</i>				
	739 287	-	-	739 287
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва</b>	<b>739 287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>739 287</b>
За вычетом резерва под обесценение	(8 816)	-	-	(8 816)
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва</b>	<b>730 471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>730 471</b>
<b>Финансовая аренда</b>				
- <i>благополучные</i>				
	58 415 556	1 306 085	-	59 721 641
- <i>субстандартные</i>	1 121 528	5 463 501	1 934 887	8 519 916
<b>Итого финансовая аренда до вычета резерва</b>	<b>59 537 084</b>	<b>6 769 586</b>	<b>1 934 887</b>	<b>68 241 557</b>
За вычетом резерва под обесценение	(54 828)	(108 985)	(27 225)	(191 038)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резерва</b>	<b>59 482 256</b>	<b>6 660 601</b>	<b>1 907 662</b>	<b>68 050 519</b>
<b>Займы клиентам</b>				
Займы связанным сторонам				
- <i>благополучные</i>	117 586 921	-	-	117 586 921
- <i>сомнительные</i>	-	-	-	134 308
- <i>неработающие</i>	-	-	-	2 654 356
<b>Итого займы связанным сторонам до вычета резерва</b>	<b>117 586 921</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 375 585</b>
За вычетом резерва под обесценение	(16 542)	-	-	(1 556 128)
<b>Итого займы связанным сторонам после вычета резерва</b>	<b>117 570 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118 802 915</b>
Займы иным юридическим лицам				
- <i>неработающие</i>	-	-	282 624	282 624
<b>Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282 624</b>	<b>282 624</b>
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(240 230)	(240 230)
<b>Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 394</b>	<b>42 394</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- <i>благополучные</i>				
	503 139	141 857	265 580	910 576
- <i>субстандартные</i>	-	3 242	138 387	141 629
- <i>неработающие</i>	584	-	53 748	54 332
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>	<b>503 723</b>	<b>145 099</b>	<b>457 715</b>	<b>1 106 537</b>
За вычетом резерва под обесценение	(684)	(1 015)	(348 737)	(350 436)
<b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>	<b>503 039</b>	<b>144 084</b>	<b>108 978</b>	<b>756 101</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2018 г.			
<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)</b>			
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней			
<i>- благополучные</i>			
708 741	-	-	708 741
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва</b>			
<b>708 741</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>708 741</b>
За вычетом резерва под обесценение			
(167)	-	-	(167)
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва</b>			
<b>708 574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>708 574</b>
<b>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>			
<i>- благополучные</i>			
61 187	-	-	61 187
<i>- требующие контроля</i>			
-	-	-	-
<i>- неработающие</i>			
-	-	7 497	7 497
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>			
<b>61 187</b>	<b>-</b>	<b>7 497</b>	<b>68 684</b>
За вычетом резерва под обесценение			
-	-	(7 497)	(7 497)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва</b>			
<b>61 187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 187</b>
<b>Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде</b>			
<i>- благополучные</i>			
4 895 276	-	-	4 895 276
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва</b>			
<b>4 895 276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 895 276</b>
За вычетом резерва под обесценение			
(18 144)	-	-	(18 144)
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва</b>			
<b>4 877 132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 877 132</b>
<b>Финансовая аренда</b>			
<i>- благополучные</i>			
44 512 470	1 899 849	-	46 412 319
<i>- требующие контроля</i>			
919 110	-	-	919 110
<i>- субстандартные</i>			
-	970 460	2 227 510	3 197 970
<b>Итого финансовая аренда до вычета резерва</b>			
<b>45 431 580</b>	<b>2 870 309</b>	<b>2 227 510</b>	<b>50 529 399</b>
За вычетом резерва под обесценение			
(54 168)	(34 568)	(432 933)	(521 669)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резерва</b>			
<b>45 377 412</b>	<b>2 835 741</b>	<b>1 794 577</b>	<b>50 007 730</b>
<b>Займы клиентам</b>			
Займы связанным сторонам			
<i>- благополучные</i>			
86 223 481	-	-	86 223 481
<b>Итого займы связанным сторонам до вычета резерва</b>			
<b>86 223 481</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 223 481</b>
За вычетом резерва под обесценение			
(115 142)	-	-	(115 142)
<b>Итого займы связанным сторонам после вычета резерва</b>			
<b>86 108 339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 108 339</b>
Займы иным юридическим лицам			
<i>- неработающие</i>			
-	-	282 624	282 624
<b>Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва</b>			
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282 624</b>	<b>282 624</b>
За вычетом резерва под обесценение			
-	-	(282 624)	(282 624)
<b>Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва</b>			
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>			
<i>- благополучные</i>			
567 094	-	-	567 094
<i>- сомнительные</i>			
-	45 953	-	45 953
<i>- неработающие</i>			
-	-	826 256	826 256
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>			
<b>567 094</b>	<b>45 953</b>	<b>826 256</b>	<b>1 439 303</b>
За вычетом резерва под обесценение			
(3 524)	(16 384)	(730 974)	(750 882)
<b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>			
<b>563 570</b>	<b>29 569</b>	<b>95 282</b>	<b>688 421</b>

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

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Россия	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	539 175	-	<b>539 175</b>	708 574	-	<b>708 574</b>
Торговые ценные бумаги	40 916	-	<b>40 916</b>	39 261	-	<b>39 261</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	106 060	-	<b>106 060</b>	61 187	-	<b>61 187</b>
Финансовая аренда	68 050 519	-	<b>68 050 519</b>	50 007 730	-	<b>50 007 730</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	-	<b>730 471</b>	4 877 132	-	<b>4 877 132</b>
Займы клиентам	66 514 496	52 330 813	<b>118 845 309</b>	-	86 108 339	<b>86 108 339</b>
Прочие финансовые активы	756 101	-	<b>756 101</b>	688 421	-	<b>688 421</b>
	<b>136 737 738</b>	<b>52 330 813</b>	<b>189 068 551</b>	<b>56 382 305</b>	<b>86 108 339</b>	<b>142 490 644</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты банков	185 087 597	-	<b>185 087 597</b>	136 265 814	-	<b>136 265 814</b>
Прочие заемные средства	891 775	-	<b>891 775</b>	2 105 426	-	<b>2 105 426</b>
Прочие финансовые обязательства	296 679	-	<b>296 679</b>	1 843 212	-	<b>1 843 212</b>
	<b>186 276 051</b>	-	<b>186 276 051</b>	<b>140 214 452</b>	-	<b>140 214 452</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(49 538 313)</b>	<b>52 330 813</b>	<b>2 792 500</b>	<b>(83 832 147)</b>	<b>86 108 339</b>	<b>2 276 192</b>

(в тысячах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### 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.

*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 представлен 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 2019 г.	31 декабря 2019 г.					Итого
	До востребо- вания и менее	От 6		От 6		
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты банков	172 770 968	393 625	463 505	885 991	10 573 511	<b>185 087 600</b>
Прочие заемные средства	43 635	43 511	65 267	132 858	761 445	<b>1 046 716</b>
Прочие финансовые обязательства	55 860	231 211	7 561	3 079	1 910	<b>299 621</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>172 870 463</b>	<b>668 347</b>	<b>536 333</b>	<b>1 021 928</b>	<b>11 336 866</b>	<b>186 433 937</b>
	31 декабря 2018 г.					
	До востребо- вания и менее	От 6		От 6		Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты банков	124 021 385	753 309	930 099	1 827 904	12 508 255	<b>140 040 952</b>
Прочие заемные средства	21 524	42 195	87 649	229 751	2 573 145	<b>2 954 264</b>
Прочие финансовые обязательства	180 359	1 662 853	-	-	-	<b>1 843 212</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>124 223 268</b>	<b>2 458 357</b>	<b>1 017 748</b>	<b>2 057 655</b>	<b>15 081 400</b>	<b>144 838 428</b>

### 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.

(в тысячах российских рублей)

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### Риск изменения процентной ставки

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

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

Группа принимает процентный риск в пределах установленных лимитов на экономический капитал на покрытие процентного риска.

#### Валютный риск

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

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

Валюта	2019 г.		2018 г.	
	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	13,0%	(30)	14,0%	-
Доллар США	-11,0%	26	-14,0%	-

#### Риск изменения цен на торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паевых открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.



*(в тысячах российских рублей)*

## **26. Управление рисками (продолжение)**

### **Операционный риск**

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

В рамках совершенствования системы управления операционными рисками, осуществляется ее последовательное обновление с учетом новых требований Банка России, предъявляемых к системе управления операционными рисками в банковских организациях и банковских группах.

Тренд предыдущих лет, направленный на выявление операционных рисков, связанных с противоправными действиями третьих лиц в отношении имущества Группы, изменился. Отражая требования современных реалий, фокус внимания сместился на анализ адекватности процедур и эффективности функционирования процессов в целях их совершенствования как с точки зрения функциональности, так и с целью выявления риск-уязвимостей.

*(в тысячах российских рублей)*

## **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**

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

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

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

*(в тысячах российских рублей)*

**27. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

Последние тенденции, наблюдаемые в Российской Федерации в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым ранее они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

**Страхование**

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

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**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.

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	539 175	539 175	-	708 574	708 574	-
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	106 060	106 060	-	61 187	61 187	-
Финансовая аренда	68 050 519	74 767 145	6 716 626	50 007 730	50 084 201	76 471
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	730 471	-	4 877 132	4 877 132	-
Займы клиентам	118 845 309	117 586 920	(1 258 389)	86 108 339	86 108 339	-
Прочие финансовые активы	756 101	756 101	-	688 421	688 421	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты банков	185 087 597	185 696 175	(608 578)	136 265 814	136 268 540	(2 726)
Прочие заемные средства	891 775	892 093	(318)	2 105 426	2 126 211	(20 785)
Прочие финансовые обязательства	296 679	296 679	-	1 843 212	1 843 212	-
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>4 849 341</b>			<b>52 960</b>

**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 ко вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

*Торговые ценные бумаги*

Торговые ценные бумаги, 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*

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 2019 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 2019 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>
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	15 839	-	25 077	<b>40 916</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	539 175	-	-	<b>539 175</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	106 060	<b>106 060</b>
Финансовая аренда	-	-	74 767 145	<b>74 767 145</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	730 471	<b>730 471</b>
Займы клиентам	-	-	117 586 920	<b>117 586 920</b>
Прочие финансовые активы	-	-	756 101	<b>756 101</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиты банков	-	-	185 696 175	<b>185 696 175</b>
Прочие заемные средства	-	-	892 093	<b>892 093</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	296 679	<b>296 679</b>

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2018 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>
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	14 321	-	24 940	<b>39 261</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	708 574	-	-	<b>708 574</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	61 187	<b>61 187</b>
Финансовая аренда	-	-	50 084 201	<b>50 084 201</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	4 877 132	<b>4 877 132</b>
Займы клиентам	-	-	86 108 339	<b>86 108 339</b>
Прочие финансовые активы	-	-	688 421	<b>688 421</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиты банков	-	-	136 268 540	<b>136 268 540</b>
Прочие заемные средства	-	-	2 126 211	<b>2 126 211</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 843 212	<b>1 843 212</b>

В 2018-2019 гг. переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Ниже в таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешанное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	25 077	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА фонда в основном зависит от стоимости облигаций иностранных эмитентов	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	1%/-1%
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	24 940					

*Движение финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости*

Изменение в стоимости Торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости на основе исходных данных Уровня 3, произошло за счет переоценки их стоимости, признанной в составе прибыли или убытка в сумме 137 тыс. руб. (2018 г. – 3 682 тыс. руб.) как нереализованная прибыль.

**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 2019 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 2019 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 на общую сумму 187 482 060 тыс. руб., что положительно сказалось на ликвидности Группы, так как общая сумма заявок превысила сумму накопленного разрыва ликвидности. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, что в случае возникновения необходимости будет предоставлена дальнейшая 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 2019 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	Более 5 лет	Итого более 1 года	Просрочен- ные	С неопределен- ным сроком погашения	Итого
<b>Активы</b>											
Денежные средства и их эквиваленты	297 982	241 193	-	-	539 175	-	-	-	-	-	539 175
Торговые ценные бумаги	40 916	-	-	-	40 916	-	-	-	-	-	40 916
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	3 962	102 098	-	-	106 060	-	-	-	-	-	106 060
Финансовая аренда	1 223 265	2 470 947	3 606 580	6 870 232	14 171 024	53 879 495	-	53 879 495	-	-	68 050 519
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	221 266	152 402	-	-	373 668	-	125 492	125 492	231 311	-	730 471
Займы клиентам	117 570 380	61 923	3 074	56 954	117 692 331	1 031 002	-	1 031 002	121 976	-	118 845 309
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39 719	39 719
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22 054	22 054
Предоплата по налогу на прибыль	-	137 585	-	-	137 585	-	-	-	-	-	137 585
Отложенные активы по налогу на прибыль	4 567	15 314	13 541	26 176	59 598	201 284	-	201 284	-	-	260 882
Прочие активы	17 581	2 202 413	43 438	84 262	2 347 694	344 873	239 212	584 085	-	-	2 931 779
<b>Итого активы</b>	<b>119 379 919</b>	<b>5 383 875</b>	<b>3 666 633</b>	<b>7 037 624</b>	<b>135 468 051</b>	<b>55 456 654</b>	<b>364 704</b>	<b>55 821 358</b>	<b>353 287</b>	<b>61 773</b>	<b>191 704 469</b>
<b>Обязательства</b>											
Кредиты банков	172 770 997	393 600	463 500	886 000	174 514 097	10 573 500	-	10 573 500	-	-	185 087 597
Прочие заемные средства	100 249	29 474	44 615	92 249	266 587	411 252	213 936	625 188	-	-	891 775
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	8 156	-	-	8 156	-	-	-	-	-	8 156
Прочие начисленные расходы и обязательства	55 815	280 367	1 577	7 384	345 143	12 488	-	12 488	-	-	357 631
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 855	26 855
<b>Итого обязательства</b>	<b>172 927 061</b>	<b>711 597</b>	<b>509 692</b>	<b>985 633</b>	<b>175 133 983</b>	<b>10 997 240</b>	<b>213 936</b>	<b>11 211 176</b>	<b>-</b>	<b>26 855</b>	<b>186 372 014</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(53 547 142)</b>	<b>4 672 278</b>	<b>3 156 941</b>	<b>6 051 991</b>	<b>(39 665 932)</b>	<b>44 459 414</b>	<b>150 768</b>	<b>44 610 182</b>	<b>353 287</b>	<b>34 918</b>	<b>5 332 455</b>
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(53 547 142)</i>	<i>(48 874 864)</i>	<i>(45 717 923)</i>	<i>(39 665 932)</i>		<i>4 793 482</i>	<i>4 944 250</i>		<i>5 297 537</i>	<i>5 332 455</i>	

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 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 2018 г. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26 «Управление рисками».

31 декабря 2018 г.											
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>С неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>											
Денежные средства и их эквиваленты	577 144	131 430	-	-	708 574	-	-	-	-	-	708 574
Торговые ценные бумаги	39 261	-	-	-	39 261	-	-	-	-	-	39 261
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	3 963	57 224	-	-	61 187	-	-	-	-	-	61 187
Финансовая аренда	841 662	1 634 667	2 406 835	5 172 481	10 055 645	39 951 885	-	39 951 885	200	-	50 007 730
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	3 412 379	428 199	856 035	180 519	4 877 132	-	-	-	-	-	4 877 132
Займы клиентам	6 660 797	-	31 160 142	48 287 400	86 108 339	-	-	-	-	-	86 108 339
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 357 837	1 357 837
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 582	2 582
Прочие активы	1 767 184	26 449	35 042	71 946	1 900 621	512 934	-	512 934	-	-	2 413 555
<b>Итого активы</b>	<b>13 302 390</b>	<b>2 277 969</b>	<b>34 458 054</b>	<b>53 712 346</b>	<b>103 750 759</b>	<b>40 464 819</b>	<b>-</b>	<b>40 464 819</b>	<b>200</b>	<b>1 360 419</b>	<b>145 576 197</b>
<b>Обязательства</b>											
Кредиты банков	123 943 300	565 148	673 652	1 374 785	126 556 885	9 708 929	-	9 708 929	-	-	136 265 814
Прочие заемные средства	12 622	24 965	59 491	165 598	262 676	437 392	1 405 358	1 842 750	-	-	2 105 426
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	35 467	-	-	35 467	-	-	-	-	-	35 467
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	79 683	2 852	1 025	1 025	84 585	1 025	-	1 025	-	-	85 610
Прочие начисленные расходы и обязательства	219 454	1 664 348	503	503	1 884 808	503	-	503	-	-	1 885 311
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 076 694	1 076 694
<b>Итого обязательства</b>	<b>124 255 059</b>	<b>2 292 780</b>	<b>734 671</b>	<b>1 541 911</b>	<b>128 824 421</b>	<b>10 147 849</b>	<b>1 405 358</b>	<b>11 553 207</b>	<b>-</b>	<b>1 076 694</b>	<b>141 454 322</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(110 952 669)</b>	<b>(14 811)</b>	<b>33 723 383</b>	<b>52 170 435</b>	<b>(25 073 662)</b>	<b>30 316 970</b>	<b>(1 405 358)</b>	<b>28 911 612</b>	<b>200</b>	<b>283 725</b>	<b>4 121 875</b>
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(110 952 669)</i>	<i>(110 967 480)</i>	<i>(77 244 097)</i>	<i>(25 073 662)</i>		<i>5 243 308</i>	<i>3 837 950</i>		<i>3 838 150</i>	<i>4 121 875</i>	



(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 Банком ВТБ (публичное акционерное общество), 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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**

(в тысячах российских рублей)

**30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

	2019 г.		2018 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	539 328	-	708 741	-
За вычетом резерва под обесценение	(153)	-	(167)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва</b>	<b>539 175</b>	<b>-</b>	<b>708 574</b>	<b>-</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	99 975	-	58 796
За вычетом резерва под обесценение	-	(1 078)	-	-
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва</b>	<b>-</b>	<b>98 897</b>	<b>-</b>	<b>58 796</b>
Финансовая аренда	-	11 913 428	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	(7 353)	-	-
<b>Итого финансовая аренда после вычета резервов</b>	<b>-</b>	<b>11 906 075</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Займы клиентам	-	120 375 585	-	86 223 481
За вычетом резерва под обесценение	-	(1 572 669)	-	(115 142)
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b>-</b>	<b>118 802 916</b>	<b>-</b>	<b>86 108 339</b>
Основные средства	12 061	971	-	-
Прочие активы	70	363	-	385
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	-
<b>Итого прочие активы после вычета резерва</b>	<b>70</b>	<b>363</b>	<b>-</b>	<b>385</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты банков	185 087 597	-	136 265 814	-
Прочие заемные средства	-	891 775	-	2 105 426
Прочие начисленные расходы и обязательства	11 493	180 221	1 521	1 059 735
<b>Отчет о совокупном доходе</b>				
Вознаграждение за управление и успех	-	106 840	-	62 593
Комиссионные расходы	(17 487)	(41)	(37 972)	-
Процентные доходы	43 527	10 067 874	68 688	8 528 669
Процентные расходы	(13 157 767)	(114 865)	(10 610 517)	(267 340)
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	-	536 377	-	-
Прочие доходы	-	816 363	-	-
(Создание)/восстановление резервов под обесценение процентных активов	(14)	(1 189 021)	192	72 799
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	-	(1 078)	-	-
Административные и прочие расходы	(9 737)	(6 698)	(10 319)	(351 544)

(в тысячах российских рублей)

**30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

В 2019 году Группа расширила состав ключевого управленческого персонала и включила в него дополнительный перечень должностных лиц, в частности, Начальников отделов.

В 2019 году ключевой управленческий персонал включает 7 человек: Генерального директора Общества, Заместителей Генерального директора и Начальников отделов.

В 2018 году ключевой управленческий персонал включает 5 человек: Генерального директора Общества, Заместителей Генерального директора и Начальников отделов.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Обязательства

	<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	6 600	1 680
<b>Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b>	<b>6 600</b>	<b>1 680</b>
	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение)	11 234	5 262
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>11 234</b>	<b>5 262</b>

**31. Дочерние компании и неконтрольные доли участия**

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

<u>Дочерняя компания</u>	<u>Вид деятельности</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия</u>	
			<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>
ООО «ВТБ Капитал ПР Лизинг»	Лизинг	Россия	99%	99%
ООО «ФБГ-АВИАЛИЗИНГ»	Лизинг	Россия	99%	99%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	99%	81,18%

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

В 2019 году Группа приобрела неконтрольную долю участия в ООО «ФинансБизнесГрупп» в размере 18%. Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия, был отражен в составе отчета о совокупном доходе в размере 536 377 тыс. руб.

*(в тысячах российских рублей)*

**31. Дочерние компании и неконтрольные доли участия (продолжение)**

**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями**

Прибыль/(убыток) за период, приходящийся на неконтрольные доли участия, а также иные изменения, связанные с неконтрольными долями участия, отражаются в составе отчета о совокупном доходе за период в качестве расхода/(дохода) Группы. Прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия, за 2019 год составила 11 144 тыс. руб. (2018 год: прибыль в размере 365 180 тыс. руб.).

**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 участникам Общества, или вернуть капитал участникам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Согласно требованиям ЦБ РФ, Общество должно поддерживать минимальный размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с требованиями законодательства, который по состоянию на 31 декабря 2019 г. составлял 24 675 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 23 302 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 200 924 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 150 077 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.

(в тысячах российских рублей)

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

#### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Группе.

#### Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

(в тысячах российских рублей)

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

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»**

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7**

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**34. События после окончания отчетного периода**

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетной даты, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Общество с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений»  
Прошито и пронумеровано 78 листа(ов)