

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 2020 г.

*Апрель 2021 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	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	31
5. Денежные средства и их эквиваленты	33
6. Торговые ценные бумаги	34
7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	34
8. Финансовая аренда	35
9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	38
10. Займы клиентам	39
11. Основные средства	43
12. Нематериальные активы	45
13. Налогообложение	45
14. Прочие активы	48
15. Кредиты банков	49
16. Прочие заемные средства	49
17. Прочие начисленные расходы и обязательства	50
18. Чистые активы, приходящиеся на участника	50
19. Чистые процентные доходы и расходы	50
20. Вознаграждение за управление и успех	51
21. Комиссионные расходы	51
22. Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	51
23. Прочие доходы	52
24. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	52
25. Информация по сегментам	52
26. Управление рисками	55
27. Договорные и условные обязательства	65
28. Оценка справедливой стоимости	69
29. Анализ сроков погашения активов и обязательств	72
30. Раскрытие информации о связанных сторонах	75
31. Дочерние компании и неконтрольные доли участия	77
32. Достаточность капитала	78
33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	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 2020 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 2020 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 принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных 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 за 2020 год**

Прочая информация, полученная на дату настоящего аудиторского заключения, представляет собой информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Пенсионный резерв за 2020 год, 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;
- ▶ 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»

28 апреля 2021 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 2020 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	703 552	539 175
Торговые ценные бумаги	6	149 990	40 916
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	102 948	106 060
Финансовая аренда	8	73 123 667	68 050 519
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 780 925	730 471
Займы клиентам	10	131 374 605	118 845 309
Основные средства	11	10 599	39 719
Нематериальные активы	12	44 221	22 054
Предоплата по налогу на прибыль		180 838	137 585
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	91 977	260 882
Прочие активы	14	1 332 948	2 931 779
<b>Итого активы</b>		<b><u>211 896 270</u></b>	<b><u>191 704 469</u></b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты банков	15	202 912 451	185 087 597
Прочие заемные средства	16	678 178	891 775
Текущие обязательства по налогу на прибыль		10 989	8 156
Прочие начисленные расходы и обязательства	17	483 621	357 631
Неконтрольные доли участия в чистых активах	31	50 642	26 855
<b>Итого обязательства</b>		<b><u>204 135 881</u></b>	<b><u>186 372 014</u></b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участника</b>			
Уставный капитал	18	210 000	210 000
Нераспределенная прибыль		7 550 389	5 122 455
<b>Итого чистые активы, приходящиеся на участника</b>		<b><u>7 760 389</u></b>	<b><u>5 332 455</u></b>
<b>Итого чистые активы, приходящиеся на участника, и обязательства</b>		<b><u>211 896 270</u></b>	<b><u>191 704 469</u></b>

Подписано и утверждено к выпуску

О.Н. Волгин

28 апреля 2021 г.



Генеральный директор

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

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	19	7 198 114	8 794 558
Прочие процентные доходы	19	7 187 744	6 228 150
Процентные расходы	19	(11 118 896)	(13 272 899)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>3 266 962</b>	<b>1 749 809</b>
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	5, 8, 10	(26 939)	(821 649)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>3 240 023</b>	<b>928 160</b>
Вознаграждение за управление и успех	20	225 601	129 056
Комиссионные расходы	21	(25 978)	(21 027)
Чистые доходы/(расходы) от первоначального признания финансовых активов	10	423 841	(702 000)
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	22	202 263	176 689
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		6 626	1 655
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(16 446)	7 615
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	31	–	536 377
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	9, 14	2 076	50 557
(Создание)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	7	146	(1 083)
Прочие доходы	23	14 493	1 060 750
<b>Итого чистые операционные доходы</b>		<b>4 072 645</b>	<b>2 166 749</b>
Расходы на персонал	24	(211 200)	(215 892)
Административные и прочие расходы	24	(666 703)	(588 312)
<b>Итого административные расходы</b>		<b>(877 903)</b>	<b>(804 204)</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	31	(23 787)	(11 144)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 170 955</b>	<b>1 351 401</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(743 021)	(240 727)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2 427 934</b>	<b>1 110 674</b>
Прочий совокупный доход		–	–
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>2 427 934</b>	<b>1 110 674</b>

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



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>4 011 781</b>	<b>4 121 781</b>
Прибыль за год	–	1 110 674	<b>1 110 674</b>
<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	–	<b>100 000</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>210 000</b>	<b>5 122 455</b>	<b>5 332 455</b>
Прибыль за год	–	2 427 934	<b>2 427 934</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>–</b>	<b>2 427 934</b>	<b>2 427 934</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>210 000</b>	<b>7 550 389</b>	<b>7 760 389</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	13 864 085	14 594 001
Проценты выплаченные	(11 146 500)	(13 192 992)
Вознаграждение за управление и успех полученное	228 859	84 183
Комиссии выплаченные	(17 167)	(21 027)
Доходы по операциям с иностранной валютой	–	7 615
Прочие доходы полученные	13 664	1 057 782
Прочие расходы	(830 249)	(770 763)
Налог на прибыль уплаченный	(614 536)	(752 115)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>1 498 156</b>	<b>1 006 684</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	–	(1 083)
Торговые ценные бумаги	(102 448)	–
Финансовая аренда	(5 139 504)	(14 143 227)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	(4 045 503)	4 155 989
Займы клиентам	(11 341 955)	(34 210 068)
Прочие активы	1 596 789	(5 321 042)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>		
Прочие начисленные расходы и обязательства	79 000	(44 910)
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(17 455 465)</b>	<b>(48 557 657)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(2 133)	(4 370)
Поступления от реализации основных средств	18 803	1 314 952
Приобретение нематериальных активов	(27 610)	(20 969)
Поступления от реализации нематериальных активов	13	–
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(10 927)</b>	<b>1 289 613</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления в результате увеличения уставного капитала	–	100 000
Поступления средств кредитных организаций	17 881 295	48 804 384
(Выбытия)/поступления прочих заемных средств	(241 468)	(1 276 159)
Выплаты в погашение обязательств по аренде	(8 948)	(4 974)
Выплаты в результате покупки неконтрольной доли участия	–	(524 606)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>17 630 879</b>	<b>47 098 645</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(110)	–
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>164 377</b>	<b>(169 399)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	<b>539 175</b>	<b>708 574</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>703 552</b>	<b>539 175</b>
	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности</b>		
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>		
Кредиты банков	(56 444)	17 399
Прочие заемные средства	27 868	62 508
<b>Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности</b>	<b>(28 576)</b>	<b>79 907</b>

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

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 г. среднесписочная численность Группы составила 57 человек (на 31 декабря 2019 г.: 73 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.

<u>Участник</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
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 исторической стоимости, 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.

## **2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**

### **Влияние пандемии COVID-19**

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Группа не ожидает существенного эффекта от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

## **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 2020 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

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

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»*

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

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

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

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «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 отчитываемой организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

*«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **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:

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

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

#### **Основа консолидации (продолжение)**

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:

1. Соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций.
2. Права, обусловленные другими соглашениями.
3. Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

#### **Объединение бизнеса**

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

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.

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

#### **Объединение бизнеса (продолжение)**

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

#### **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:

1. либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
2. 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.

### **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:

1. Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
2. 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.
3. 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).



### **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.

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.

### **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.

#### **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.

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

#### **Заемные средства**

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

#### **Аренда**

##### *і. Группа в качестве арендатора*

Датой принятия финансовой аренды (датой начала арендных отношений) считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора финансовой аренды или дата принятия на себя сторонами основных условий договора финансовой аренды. На указанную дату:

- ▶ аренда классифицируется как финансовая аренда; и
- ▶ определяются суммы, отражаемые на начало срока финансовой аренды.

Датой начала срока финансовой аренды (датой начала аренды) считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендополучателем. Это дата первоначального признания активов, находящихся в финансовой аренде, которые Группа представляет в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в финансовую аренду. Группа применяет процентную ставку, заложенную в договоре финансовой аренды, для оценки финансовой аренды. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку финансовой аренды и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока финансовой аренды.

На дату начала срока финансовой аренды арендные платежи, которые включаются в оценку финансовой аренды, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока финансовой аренды, которые не получены на дату начала срока финансовой аренды:

- (а) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;
- (б) переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала срока финансовой аренды;
- (в) ликвидационная стоимость, гарантируемая арендодателю арендополучателем, стороной, связанной с арендополучателем, или третьим лицом, не связанным с арендополучателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;
- (г) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендополучатель исполнит этот опцион;
- (д) выплаты штрафов за прекращение финансовой аренды, если срок финансовой аренды отражает исполнение арендополучателем опциона на прекращение финансовой аренды.

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

#### **Аренда (продолжение)**

Финансовая аренда первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости арендных платежей и приведенной стоимости негарантированного ликвидационного актива, которые дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре финансовой аренды. Группа признает финансовый доход в течение срока финансовой аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по финансовой аренде. Группа распределяет финансовый доход на весь срок финансовой аренды, используя систематический и рациональный подход. Группа относит арендные платежи за период на уменьшение валовой суммы финансовой аренды, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.

После начала срока финансовой аренды финансовая аренда переоцениваются только в следующих случаях:

- ▶ договор финансовой аренды модифицируется (т.е. изменение сферы применения договора финансовой аренды или возмещения за финансовую аренду, которое не было предусмотрено первоначальными условиями аренды), при этом модифицированная финансовая аренда не учитывается в качестве отдельного договора;
- ▶ срок финансовой аренды пересматривается в случае изменения не подлежащего досрочному прекращению периода финансовой аренды.

Группа проводит оценку резерва на обесценение финансовой аренды с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (т.е. кредитов и дебиторской задолженности), поскольку кредиты и финансовая аренда имеют аналогичные характеристики кредитного риска.

#### **Операции продажи с обратной арендой**

Операция продажи с обратной арендой предусматривает передачу актива организацией (продавец-арендатор) другой организации (покупатель-арендодатель) и обратную аренду этого актива продавцом-арендатором.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 15 для определения момента, когда организация выполняет обязанность к исполнению: если контроль над базовым активом переходит к Группе, операция учитывается как покупка актива и аренда, в противном случае – в качестве операции финансирования.

#### ***Модификация арендных контрактов***

Модификацией договора финансовой аренды является изменение сферы применения договора финансовой аренды или возмещения за финансовую аренду, которое не было предусмотрено первоначальными условиями финансовой аренды (например, добавление или прекращение права пользования одним или несколькими базовыми активами либо увеличение или сокращение предусмотренного договором срока финансовой аренды).

Группа учитывает модификацию договора финансовой аренды в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора финансовой аренды за счет добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора.

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

#### **Аренда (продолжение)**

Отдельный договор аренды учитывается также, как и другие новые договоры аренды.

Если договор финансовой аренды модифицируется и не обуславливает отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию в зависимости от классификации модифицированного договора аренды. В случае если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при условии вступления модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа учитывает такие модификации в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды. Балансовая стоимость базового актива оценивается как чистая инвестиция в первоначальную финансовую аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды. В противном случае финансовая аренда учитывается в соответствии с положениями, указанными ниже.

Не рассматриваются в качестве модификации изменения в денежных потоках по активу, которые являются результатом контрактных условий, содержащихся в договоре изначально, в том числе возмещения от страховых компаний по страховым случаям, при наступлении страхового случая.

*Прекращение признания в результате модификации договора финансовой аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора и которая не приводит к изменению классификации на операционную аренду*

Реструктуризация арендных контрактов приводит к прекращению признания задолженности арендополучателя и признанию нового арендного контракта в следующих случаях:

- 1) в случае изменения валюты кредита;
- 2) в случае признания встроенного производного финансового инструмента, отделяемого от основного договора;
- 3) в случае замены арендополучателя на арендополучателя с отличным кредитным рейтингом от кредитного рейтинга первоначального арендополучателя;
- 4) в случае не прохождения количественного теста, указанного выше.

Все чистые недоамортизированные премии по арендному контракту, скидки и другие отложенные компоненты ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды, относящиеся к дебиторской задолженности по арендному контракту, признание которых прекращается, включаются в процентный доход на дату прекращения признания арендного контракта.

Признание дебиторской задолженности по новому арендному контракту происходит на основе его справедливой стоимости. Если оцененная справедливая стоимость отличается от контрактной стоимости, разница отражается в составе прибыли или убытка на дату признания дебиторской задолженности по новому арендному контракту.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по новому контракту равна справедливой стоимости арендного имущества на дату реструктуризации.

Последующее признание процентов по новому арендному контракту осуществляется с использованием ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды, определенной на основании справедливой стоимости арендного имущества на дату реструктуризации и новых потоков по договору.

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

#### **Аренда (продолжение)**

##### *Реструктуризация арендных контрактов без прекращения признания*

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной процентной ставке, заложенной в договоре аренды, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе строки Доход/(убыток) от реструктуризации по финансовой аренде в консолидированном отчете о совокупном доходе, до того как признан убыток от обесценения.

##### Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 300 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

##### *ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя*

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав Прочих доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве Прочих доходов в том периоде, в котором они были получены.

##### *iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя*

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

#### **Взаимозачет финансовых активов**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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:

1. в ходе обычной деятельности;
2. в случае неисполнения обязательства; и
3. в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

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

#### **Взаимозачет финансовых активов (продолжение)**

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.

##### *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).

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

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

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.

#### *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.



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

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

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;
- ▶ 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 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.

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

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)**

##### *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.

#### **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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
(в тысячах российских рублей)

---

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

**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. 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.

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

#### **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.

#### **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.

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

#### **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 вноса.

##### *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.

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

#### **Признание доходов и расходов**

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

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

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

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

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

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

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.

### **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 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 90,6824 руб. и 69,3406 руб. за 1 евро, соответственно.

### **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.

#### **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.



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

##### Неопределенность оценок (продолжение)

###### *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.

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, имеющих 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.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	703 752	539 328
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>703 752</b>	<b>539 328</b>
За вычетом резерва под обесценение	(200)	(153)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва</b>	<b>703 552</b>	<b>539 175</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

**Валовая величина денежных средств и их эквивалентов**

Ниже представлено движение валовых величин денежных средств и их эквивалентов за 2019 и 2020 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>708 741</b>	<b>708 741</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 587 400	<b>2 587 400</b>
Активы, которые были погашены	(2 756 813)	<b>(2 756 813)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>539 328</b>	<b>539 328</b>
Новые созданные или приобретенные активы	3 949 939	<b>3 949 939</b>
Активы, которые были погашены	(3 785 515)	<b>(3 785 515)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>703 752</b>	<b>703 752</b>

**Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов**

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

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>167</b>	<b>167</b>
Восстановление резерва под обесценение	(14)	<b>(14)</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>153</b>	<b>153</b>
Создание резерва под обесценение	47	<b>47</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

**6. Торговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 149 990 тыс. руб.

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.

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

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

	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	93 717	104 222
Паевые инвестиционные фонды	17 665	10 418
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>	<b>111 382</b>	<b>114 640</b>
За вычетом резерва под обесценение	(8 434)	(8 580)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва</b>	<b>102 948</b>	<b>106 060</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех (продолжение)**

**Валовая величина дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех**

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех за 2020 и 2019 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>61 187</b>	<b>7 497</b>	<b>68 684</b>
Новые созданные или приобретенные активы	129 056	–	<b>129 056</b>
Активы, которые были погашены	(83 100)	–	<b>(83 100)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>107 143</b>	<b>7 497</b>	<b>114 640</b>
Новые созданные или приобретенные активы	225 601	–	<b>225 601</b>
Активы, которые были погашены	(228 859)	–	<b>(228 859)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>103 885</b>	<b>7 497</b>	<b>111 382</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</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	–	<b>7 497</b>	<b>7 497</b>
Создание резерва под обесценение	1 083	–	<b>1 083</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 083</b>	<b>7 497</b>	<b>8 580</b>
Восстановление резерва под обесценение	(146)	–	<b>(146)</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>937</b>	<b>7 497</b>	<b>8 434</b>

**8. Финансовая аренда**

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	94 507 528	94 146 994
за вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(20 964 624)	(25 905 437)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва</b>	<b>73 542 904</b>	<b>68 241 557</b>
За вычетом резерва под обесценение	(419 237)	(191 038)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>73 123 667</b>	<b>68 050 519</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. активы, переданные в финансовую аренду, заложенные в качестве обеспечения по полученным кредитам банков, раскрытым в Примечании 15, отсутствовали (на 31 декабря 2019 г.: 5 014 797 тыс. руб.).

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
До 1 года	15 148 520	15 036 432
От 1 года до 2 лет	17 322 395	17 264 304
От 2 до 3 лет	14 856 527	15 980 934
От 3 до 4 лет	15 304 975	12 425 755
От 4 до 5 лет	13 196 944	11 769 456
Более 5 лет	18 678 167	21 670 113
<b>Валовые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>94 507 528</b>	<b>94 146 994</b>

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
До 1 года	(2 120 079)	(817 275)
От 1 года до 2 лет	(3 011 092)	(2 547 306)
От 2 до 3 лет	(3 295 510)	(3 889 751)
От 3 до 4 лет	(3 774 514)	(3 769 584)
От 4 до 5 лет	(3 415 220)	(4 572 465)
Более 5 лет	(5 348 209)	(10 309 056)
<b>Незаработанный доход по финансовой аренде</b>	<b>(20 964 624)</b>	<b>(25 905 437)</b>

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
До 1 года	12 961 242	14 188 646
От 1 года до 2 лет	14 234 460	14 681 966
От 2 до 3 лет	11 495 113	12 058 755
От 3 до 4 лет	11 462 569	8 630 957
От 4 до 5 лет	9 723 182	7 173 109
Более 5 лет	13 247 101	11 317 086
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва</b>	<b>73 123 667</b>	<b>68 050 519</b>

На 31 декабря 2020 г. 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 36 659 338 тыс. руб., или 50% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 31 декабря 2019 г. 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. руб., или 45% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Железнодорожные перевозки	46 894 961	43 357 362
Угольная и горнодобывающая промышленность	13 830 403	14 216 490
Газовая промышленность	5 025 508	5 243 118
Телекоммуникации	3 585 768	828 930
Оптовая торговля (прочие товары)	1 652 436	1 934 887
Строительство и девелопмент	1 439 096	2 110 932
Информационные технологии	394 432	–
Фармацевтическая промышленность	264 331	–
Автомобильные перевозки	240 338	327 959
Металлургическая промышленность	189 349	192 752
Энергетика (производство и передача энергии)	26 282	29 127
<b>Итого финансовая аренда до вычета резерва</b>	<b>73 542 904</b>	<b>68 241 557</b>
За вычетом резерва под обесценение	(419 237)	(191 038)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резерва</b>	<b>73 123 667</b>	<b>68 050 519</b>

**Валовая величина договоров финансовой аренды**

Ниже представлено движение валовых величин по финансовой аренде за 2020 и 2019 годы 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>Остаток на 1 января 2019 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	–	–	<b>24 268 485</b>
Активы, которые были погашены	(9 189 246)	(3 380 790)	(380 170)	<b>(12 950 206)</b>
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(6 894 373)	6 894 373	–	–
Начисленные проценты	5 743 949	385 694	98 507	<b>6 228 150</b>
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	176 689	–	–	<b>176 689</b>
Списанные суммы	–	–	(10 960)	<b>(10 960)</b>
<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>
Новые созданные или приобретенные активы	19 171 289	–	–	<b>19 171 289</b>
Активы, которые были погашены	(20 424 607)	(738 240)	(520 943)	<b>(21 683 790)</b>
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(2 117 040)	2 117 040	–	–
Начисленные проценты	6 002 584	942 893	242 267	<b>7 187 744</b>
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	186 938	15 325	–	<b>202 263</b>
Существенные модификации	423 841	–	–	<b>423 841</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>62 780 089</b>	<b>9 106 604</b>	<b>1 656 211</b>	<b>73 542 904</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**8. Финансовая аренда (продолжение)**

**Резерв под обесценение договоров финансовой аренды**

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

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>не кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b> (Восстановление)/создание резерва	<b>54 168</b>	<b>34 568</b>	<b>432 933</b>	<b>521 669</b>
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>
Создание резерва под обесценение	132 559	52 469	43 171	228 199
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>187 387</b>	<b>161 454</b>	<b>70 396</b>	<b>419 237</b>

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

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

	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 784 790	739 287
За вычетом резерва под обесценение	(3 865)	(8 816)
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по</b> <b>финансовой аренде, за вычетом резерва</b>	<b>4 780 925</b>	<b>730 471</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. авансы были выданы одному российскому поставщику лизингового оборудования, являющемуся связанной стороной, под поставку сетевого и компьютерного оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 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 2020 и 2019 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 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>
Новые созданные или приобретенные активы	10 044 555	10 044 555
Активы, которые были погашены	(5 999 052)	(5 999 052)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 784 790</b>	<b>4 784 790</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

**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.

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	18 144	18 144
Восстановление резерва под обесценение	(9 328)	(9 328)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>8 816</b>	<b>8 816</b>
Восстановление резерва под обесценение	(4 951)	(4 951)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3 865</b>	<b>3 865</b>

**10. Займы клиентам**

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2019 г.</i>
Займы связанным сторонам	131 357 301	120 375 585
Займы иным юридическим лицам	1 990 076	282 624
<b>Итого займы клиентам до вычета резерва</b>	<b>133 347 377</b>	<b>120 658 209</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 972 772)	(1 812 900)
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b>131 374 605</b>	<b>118 845 309</b>

**Займы связанным сторонам**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные шести заемщикам (российские и зарубежные компании, предоставляющие финансовые услуги – лизинг, факторинг, а также услуги в сфере информационных технологий и железнодорожного транспорта), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 131 357 301 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 5,07% до 25,24% годовых со сроком погашения в 2021-2025 годах.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 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. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,63% до 27,68% годовых со сроком погашения в 2022 году.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**10. Займы клиентам (продолжение)**

**Займы иным юридическим лицам**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. займы юридическим лицам включают займы, выданные пяти российским заемщикам (строительная компания и компании, предоставляющие железнодорожные транспортные услуги), номинированные в рублях балансовой стоимостью 1 990 076 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 7,42% до 9,75% годовых со сроком погашения в 2023-2030 годах.

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.

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

	<i><u>31 декабря</u></i> <i><u>2020 г.</u></i>	<i><u>31 декабря</u></i> <i><u>2019 г.</u></i>
Лизинговые компании	114 364 398	117 586 921
Финансовые компании	12 009 398	–
Информационные технологии	3 435 916	2 788 664
Железнодорожный транспорт	3 417 462	–
Энергетика	–	282 624
Прочее	120 203	–
<b>Итого займы клиентам до вычета резерва</b>	<b><u>133 347 377</u></b>	<b><u>120 658 209</u></b>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1 972 772)</u>	<u>(1 812 900)</u>
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b><u><u>131 374 605</u></u></b>	<b><u><u>118 845 309</u></u></b>



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**10. Займы клиентам (продолжение)**

**Валовая величина займов клиентам**

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2020 и 2019 годы 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>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Займы связанным сторонам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>86 223 481</b>	–	–	–	<b>86 223 481</b>
Новые созданные или приобретенные активы	117 586 920	–	–	2 298 000	<b>119 884 920</b>
Активы, которые были погашены	(94 757 647)	–	–	–	<b>(94 757 647)</b>
Начисленные проценты	8 534 167	–	–	216 864	<b>8 751 031</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	<b>273 800</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>117 586 921</b>	–	–	<b>2 788 664</b>	<b>120 375 585</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 555 242 327	–	–	–	<b>1 555 242 327</b>
Активы, которые были погашены	(1 551 684 661)	–	–	–	<b>(1 551 684 661)</b>
Начисленные проценты	6 776 798	–	–	286 073	<b>7 062 871</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	<b>361 179</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>127 921 385</b>	–	–	<b>3 435 916</b>	<b>131 357 301</b>
<b>Займы иным юридическим лицам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	–	–	<b>282 624</b>	–	<b>282 624</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	–	–	<b>282 624</b>	–	<b>282 624</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 308 196	–	–	–	<b>2 308 196</b>
Активы, которые были погашены	(136 525)	(288 242)	(282 624)	–	<b>(707 391)</b>
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(1 063 226)	1 063 226	–	–	–
Начисленные проценты	41 703	64 944	–	–	<b>106 647</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 150 148</b>	<b>839 928</b>	–	–	<b>1 990 076</b>
<b>Итого займы клиентам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 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	<b>119 884 920</b>
Активы, которые были погашены	(94 757 647)	–	–	–	<b>(94 757 647)</b>
Начисленные проценты	8 534 167	–	–	216 864	<b>8 751 031</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	<b>273 800</b>
<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>
Новые созданные или приобретенные активы	1 557 550 523	–	–	–	<b>1 557 550 523</b>
Активы, которые были погашены	(1 551 821 186)	(288 242)	(282 624)	–	<b>(1 552 392 052)</b>
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(1 063 226)	1 063 226	–	–	–
Начисленные проценты	6 818 501	64 944	–	286 073	<b>7 169 518</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	<b>361 179</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>129 071 533</b>	<b>839 928</b>	–	<b>3 435 916</b>	<b>133 347 377</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Займы связанным сторонам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b> (Восстановление)/создание резерва под обесценение	<b>115 142</b>	–	–	–	<b>115 142</b>
Амортизация дисконта	(98 600)	–	–	1 282 328	<b>1 183 728</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>16 542</b>	–	–	<b>1 556 128</b>	<b>1 572 670</b>
Восстановление резерва под обесценение	10 643	–	–	–	<b>10 643</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	<b>361 179</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>27 185</b>	–	–	<b>1 917 307</b>	<b>1 944 492</b>
<b>Займы иным юридическим лицам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b> (Восстановление) резерва под обесценение	–	–	<b>282 624</b>	–	<b>282 624</b>
Амортизация дисконта	–	–	(42 394)	–	<b>(42 394)</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	–	–	<b>240 230</b>	–	<b>240 230</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	15 431	12 849	(240 230)	–	<b>(211 950)</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>15 431</b>	<b>12 849</b>	–	–	<b>28 280</b>
<b>Итого займы клиентам</b>					
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b> (Восстановление)/создание резерва под обесценение	<b>115 142</b>	–	<b>282 624</b>	–	<b>397 766</b>
Амортизация дисконта	(98 600)	–	(42 394)	1 282 328	<b>1 141 334</b>
<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>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	26 074	12 849	(240 230)	–	<b>(201 307)</b>
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	<b>361 179</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>42 616</b>	<b>12 849</b>	–	<b>1 917 307</b>	<b>1 972 772</b>

В течение 2019 года 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 1 917 307 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 556 128 тыс. руб.).

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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>Транспорт- ные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2020 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>
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	–	–	–	–	–	232	232
Поступления	–	1 252	–	–	881	–	2 133
Выбытие	–	–	(13 585)	(11 100)	–	(495)	(25 180)
Перевод из других категорий	–	–	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 172</b>	<b>2 791</b>	<b>1 434</b>	<b>–</b>	<b>1 282</b>	<b>27 648</b>	<b>34 327</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>1 115</b>	<b>1 192</b>	<b>5 106</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 010</b>	<b>17 423</b>
Начисленная амортизация	32	478	2 210	–	–	9 805	12 525
Выбытие	–	–	(5 882)	–	–	(338)	(6 220)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 147</b>	<b>1 670</b>	<b>1 434</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>19 477</b>	<b>23 728</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<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>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>25</b>	<b>1 121</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 282</b>	<b>8 171</b>	<b>10 599</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**11. Основные средства (продолжение)**

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Земля</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<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	<b>24 406</b>
Поступления	235	–	–	–	630	3 505	<b>4 370</b>
Выбытие	–	(818)	(1 652 595)	–	(229)	–	<b>(1 653 642)</b>
<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>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>918</b>	<b>2 112</b>	<b>321 141</b>	–	–	–	<b>324 171</b>
Начисленная амортизация	197	87	21 648	–	–	10 010	<b>31 942</b>
Выбытие	–	(1 007)	(337 683)	–	–	–	<b>(338 690)</b>
<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>							
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>19</b>	<b>245</b>	<b>1 346 473</b>	<b>11 100</b>	–	–	<b>1 357 837</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<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 2020 г. категория активов в форме права пользования представлена зданиями в сумме 27 648 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 27 911 тыс. руб.).

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**12. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям гудвил и прочих нематериальных активов:

	<i>Прочие нематериаль- ные активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2020 г.	<b>24 416</b>	<b>24 416</b>
Поступления	27 610	27 610
Выбытие и списание	(1 953)	(1 953)
На 31 декабря 2020 г.	<b>50 073</b>	<b>50 073</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2020 г.	<b>2 362</b>	<b>2 362</b>
Начисленная амортизация	5 430	5 430
Выбытие и списание	(1 940)	(1 940)
На 31 декабря 2020 г.	<b>5 852</b>	<b>5 852</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января 2020 г.	<b>22 054</b>	<b>22 054</b>
На 31 декабря 2020 г.	<b>44 221</b>	<b>44 221</b>

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

**13. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Расход по текущему налогу	(574 116)	(587 219)
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(168 905)	346 492
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(743 021)</b>	<b>(240 727)</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 и 2019 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2020 и 2019 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, эмитированным до 1 января 2007 г., в 2020 и 2019 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% при выплате дивидендов российским организациям, 15% при выплате дивидендов иностранным организациям, если отсутствует соглашение об избежании двойного налогообложения между РФ и государством получателя дивидендов, или таким соглашением не установлены другие ставки. При выполнении определенных условий ставка 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>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 170 955</b>	<b>1 351 401</b>
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>(634 191)</b>	<b>(270 280)</b>
Прибыль, не облагаемая налогом	–	107 376
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(133 130)	(77 823)
Ранее непризнанные отложенные налоговые активы	24 300	–
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>(743 021)</u></b>	<b><u>(240 727)</u></b>

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за 2020 и 2019 годы в основном представлены расходами на благотворительность, не принимаемыми для целей налогообложения.

По инвестициям в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. временные разницы не возникали.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**13. Налогообложение (продолжение)**

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

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Возник- новение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>Возник- новение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>					
Резерв под обесценение	229 166	215 056	444 222	77 765	521 987
Займы клиентам	–	94 679	94 679	(75 148)	19 531
Прочие начисленные расходы и обязательства	(2 364)	9 421	7 057	(5 772)	1 285
Прочие разницы	130 200	(105 874)	24 326	(5 616)	18 710
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>357 002</b>	<b>213 282</b>	<b>570 284</b>	<b>(8 771)</b>	<b>561 513</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	(24 300)	–	(24 300)	24 300	–
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>332 702</b>	<b>213 282</b>	<b>545 984</b>	<b>15 529</b>	<b>561 513</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Основные средства	(71 983)	66 244	(5 739)	4 027	(1 712)
Аренда	–	–	–	–	–
Инвестиции	–	(194)	(194)	194	–
Чистые инвестиции в лизинг	(346 065)	67 636	(278 429)	(188 795)	(467 224)
Прочие разницы	(264)	(476)	(740)	140	(600)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(418 312)</b>	<b>133 210</b>	<b>(285 102)</b>	<b>(184 434)</b>	<b>(469 536)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(85 610)</b>	<b>346 492</b>	<b>260 882</b>	<b>(168 905)</b>	<b>91 977</b>
<b>В т.ч.</b>					
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	260 882	260 882	(168 905)	91 977
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85 610)	85 610	–	–	–

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**14. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	856 547	809 706
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам по расторгнутым договорам	244 389	292 380
Авансы выданные	753	4 451
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>	<b>1 101 689</b>	<b>1 106 537</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(300 702)	(350 436)
<b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>	<b>800 987</b>	<b>756 101</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
НДС по прочим операциям	502 057	2 090 331
Предоплата за нефинансовые активы	22 295	84 142
Прочее	7 609	1 205
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>531 961</b>	<b>2 175 678</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>1 332 948</b>	<b>2 931 779</b>

Основная сумма НДС по прочим операциям на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. представлена НДС по приобретенным основным средствам.

**Валовая величина прочих финансовых активов**

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2020 и 2019 годы 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>Остаток на 1 января 2019 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>
Новые созданные или приобретенные активы	72 762	–	–	72 762
Активы, которые были погашены	(1 318)	(5 286)	(18 125)	(24 729)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(6 397)	6 397	–	–
Списанные суммы	–	–	(52 881)	(52 881)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>568 770</b>	<b>146 210</b>	<b>386 709</b>	<b>1 101 689</b>



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>не кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2019 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)	<b>(41 229)</b>
Списания	–	–	(359 217)	<b>(359 217)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>684</b>	<b>1 015</b>	<b>348 737</b>	<b>350 436</b>
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	2 372	(230)	733	<b>2 875</b>
Списания	–	–	(52 609)	<b>(52 609)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3 056</b>	<b>785</b>	<b>296 861</b>	<b>300 702</b>

**15. Кредиты банков**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 202 912 451 тыс. руб., полученные от ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 4,51% до 8,82% годовых и со сроком погашения в 2021-2028 годах.

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

**16. Прочие заемные средства**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. прочие заемные средства включают 3 кредита, полученные от связанных сторон, в сумме 678 178 тыс. руб. по ставкам от 5,6% до 9,6% годовых со сроком погашения в 2021-2023 годах.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**17. Прочие начисленные расходы и обязательства**

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	80 491	58 545
Прочие расходы по расчетам с персоналом	10 091	2 263
<b>Начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b>	<b>90 582</b>	<b>60 808</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты с поставщиками	184 201	128 304
Краткосрочные авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды	70 832	148 472
Профессиональные услуги	11 546	2 735
Обязательства по финансовой аренде	9 185	17 168
Прочее	112 552	–
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>388 316</b>	<b>296 679</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	4 723	144
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>4 723</b>	<b>144</b>
<b>Прочие начисленные расходы и обязательства</b>	<b>483 621</b>	<b>357 631</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. уставный капитал Общества составляет 210 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 210 000 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 2020 и 2019 годах Общество не распределяло дивиденды.

**19. Чистые процентные доходы и расходы**

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	7 169 518	8 751 031
Средства в кредитных организациях	28 596	43 527
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>7 198 114</b>	<b>8 794 558</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Финансовая аренда	7 187 744	6 228 150
<b>Итого прочие процентные доходы</b>	<b>7 187 744</b>	<b>6 228 150</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>14 385 858</b>	<b>15 022 708</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**19. Чистые процентные доходы и расходы (продолжение)**

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты банков	(11 049 492)	(13 156 862)
Прочие заемные средства	(1 019)	(29 656)
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b><u>(11 050 511)</u></b>	<b><u>(13 186 518)</u></b>
<b>Прочие процентные расходы</b>		
Обязательства по финансовой аренде	(68 385)	(86 381)
<b>Итого прочие процентные расходы</b>	<b><u>(68 385)</u></b>	<b><u>(86 381)</u></b>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b><u>(11 118 896)</u></b>	<b><u>(13 272 899)</u></b>

**20. Вознаграждение за управление и успех**

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Вознаграждение за управление	139 074	28 716
Вознаграждение за успех	86 527	100 340
<b>Вознаграждение за управление и успех</b>	<b><u>225 601</u></b>	<b><u>129 056</u></b>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (связанной стороны), за 2020 год составило 31,1% (2019 год: 65%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

**21. Комиссионные расходы**

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Комиссии по расчетным операциям	(13 748)	(20 315)
Агентское вознаграждение	(12 135)	(712)
Прочие комиссии	(95)	–
<b>Комиссионные расходы</b>	<b><u>(25 978)</u></b>	<b><u>(21 027)</u></b>

**22. Чистые доходы 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 202 263 тыс. руб. и был признан Группой в отчете о совокупном доходе за 2020 год (за 2019 год: 176 689 тыс. руб.).

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**23. Прочие доходы**

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Доход от реализации имущества	9 030	966 302
Доход от операционной аренды	3 930	94 417
Прочее	1 533	31
<b>Итого прочие доходы</b>	<b><u>14 493</u></b>	<b><u>1 060 750</u></b>

В 2019 году Группа признала в отчете о совокупном доходе чистый доход от реализации имущества в сумме 966 402 тыс. руб., из которого 816 331 тыс. руб. было получено от одного контрагента (связанной стороны).

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

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Заработная плата и премии	154 975	156 991
Отчисления на социальное обеспечение	23 503	19 104
Прочие расходы на персонал	32 722	39 797
<b>Расходы на персонал</b>	<b><u>211 200</u></b>	<b><u>215 892</u></b>
Благотворительность	500 000	396 000
Расходы на страхование оборудования	63 354	48 445
Консультационные услуги	20 243	12 108
Отчисления по амортизации и износу	17 955	33 439
Расходы на ремонт и содержание оборудования	15 910	79 924
Убытки от реализации имущества	14 239	–
Прочие профессиональные услуги	13 891	2 831
Прочее	21 111	15 565
<b>Административные и прочие расходы</b>	<b><u>666 703</u></b>	<b><u>588 312</u></b>

**25. Информация по сегментам**

В целях управления Группа выделяет три 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
Прочие операции	Операции инвестирования в непрофильные проекты

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 Руководством Группы на основе данных МСФО отчетности каждого из сегментов.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

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

<u>2020 г.</u>	<u>Управление активами</u>	<u>Лизинговые операции</u>	<u>Итого</u>
<b>Доходы</b>			
Внешние клиенты	244 849	15 013 833	<b>15 258 682</b>
<b>Итого</b>	<b>244 849</b>	<b>15 013 833</b>	<b>15 258 682</b>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	12 114	7 186 000	<b>7 198 114</b>
Прочие процентные доходы	–	7 187 744	<b>7 187 744</b>
Процентные расходы	(706)	(11 118 190)	<b>(11 118 896)</b>
Вознаграждение за управление и успех	225 601	–	<b>225 601</b>
Комиссионные расходы	(12 393)	(13 585)	<b>(25 978)</b>
Чистые доходы от первоначального признания финансовых активов	–	423 841	<b>423 841</b>
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	–	202 263	<b>202 263</b>
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	6 626	–	<b>6 626</b>
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	(2 377)	(14 069)	<b>(16 446)</b>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	146	–	<b>146</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	–	(23 787)	<b>(23 787)</b>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	43	(26 982)	<b>(26 939)</b>
Расходы на персонал	(105 051)	(106 149)	<b>(211 200)</b>
Административные и прочие расходы	(27 861)	(638 842)	<b>(666 703)</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	–	2 076	<b>2 076</b>
Прочие доходы	508	13 985	<b>14 493</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>96 650</b>	<b>3 074 305</b>	<b>3 170 955</b>
Расходы по налогу на прибыль	(23 589)	(719 432)	<b>(743 021)</b>
<b>Прибыль за год</b>	<b>73 061</b>	<b>2 354 873</b>	<b>2 427 934</b>
Активы сегмента	522 232	211 374 038	<b>211 896 270</b>
Обязательства сегмента	75 317	204 060 564	<b>204 135 881</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>			
Капитальные затраты	313	29 430	<b>29 743</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 702	9 253	<b>17 955</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

<u>2019 г.</u>	<u>Управление активами</u>	<u>Лизинговые операции</u>	<u>Итого</u>
<b>Доходы</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>
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>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(1 083)	–	<b>(1 083)</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>
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>
Доходы/(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>

В 2020 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 7 169 491 тыс. руб., были получены от одиннадцати внешних контрагентов, по двум из которых доходы превышали 10 процентов от доходов Группы.

В 2019 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 8 750 298 тыс. руб., были получены от семи внешних контрагентов, 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.

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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Введение (продолжение)**

Дирекция по финансам, отчетности и планированию

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.

Риск менеджер проводит экспертизу лизинговых сделок, 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).

**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.

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	703 552	539 175
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	102 948	106 060
Финансовая аренда	8	73 123 667	68 050 519
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 780 925	730 471
Займы клиентам	10	131 374 605	118 845 309
Прочие финансовые активы	14	800 987	756 101
<b>Итого максимальный размер кредитного риска</b>		<b><u>210 886 684</u></b>	<b><u>189 027 635</u></b>



## 26. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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.

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.

### *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 внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

## 26. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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 новые основные положения по управлению кредитными рисками. Группа руководствуется данными положениями при управлении кредитными рисками.

#### *Категория*

#### *кредитного риска*

#### *Описание*

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.

## **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.
- ▶ Общедоступная 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 2020 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 2020 и 2019 гг.

	<i>31 декабря 2020 г.</i>				
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)					
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней					
- <i>благополучные</i>	703 752	–	–	–	703 752
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва</b>	<b>703 752</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>703 752</b>
За вычетом резерва под обесценение	(200)				(200)
<b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва</b>	<b>703 552</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>703 552</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех					
- <i>благополучные</i>	103 885	–	–	–	103 885
- <i>неработающие</i>	–	–	7 497	–	7 497
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех</b>	<b>103 885</b>	<b>–</b>	<b>7 497</b>	<b>–</b>	<b>111 382</b>
За вычетом резерва под обесценение	(937)		(7 497)		(8 434)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва</b>	<b>102 948</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>102 948</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде					
- <i>благополучные</i>	4 784 790	–	–	–	4 784 790
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва</b>	<b>4 784 790</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 784 790</b>
За вычетом резерва под обесценение	(3 865)				(3 865)
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва</b>	<b>4 780 925</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 780 925</b>
Финансовая аренда					
- <i>благополучные</i>	62 773 880	1 883 535	–	–	64 657 415
- <i>требующие контроля</i>	6 209	703 762	–	–	709 971
- <i>субстандартные</i>	–	6 519 307	1 652 436	–	8 171 743
- <i>неработающие</i>	–	–	3 775	–	3 775
<b>Итого финансовая аренда до вычета резерва</b>	<b>62 780 089</b>	<b>9 106 604</b>	<b>1 656 211</b>	<b>–</b>	<b>73 542 904</b>
За вычетом резерва под обесценение	(187 387)	(161 454)	(70 396)	–	(419 237)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резерва</b>	<b>62 592 702</b>	<b>8 945 150</b>	<b>1 585 815</b>	<b>–</b>	<b>73 123 667</b>
Займы клиентам					
Займы связанным сторонам					
- <i>благополучные</i>	127 921 385	–	–	–	127 921 385
- <i>неработающие</i>	–	–	–	3 435 916	3 435 916
<b>Итого займы связанным сторонам до вычета резерва</b>	<b>127 921 385</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 435 916</b>	<b>131 357 301</b>
За вычетом резерва под обесценение	(27 185)			(1 917 307)	(1 944 492)
<b>Итого займы связанным сторонам после вычета резерва</b>	<b>127 894 200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 518 609</b>	<b>129 412 809</b>
Займы иным юридическим лицам					
- <i>благополучные</i>	910 976	335 339	–	–	1 246 315
- <i>субстандартные</i>	239 172	504 589	–	–	743 761
<b>Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва</b>	<b>1 150 148</b>	<b>839 928</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 990 076</b>
За вычетом резерва под обесценение	(15 431)	(12 849)	–	–	(28 280)
<b>Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва</b>	<b>1 134 717</b>	<b>827 079</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 961 796</b>
Прочие финансовые активы					
- <i>благополучные</i>	567 357	14 228	–	–	581 585
- <i>требующие контроля</i>	1 413	121 835	–	–	123 248
- <i>субстандартные</i>	–	10 147	101 781	–	111 928
- <i>сомнительные</i>	–	–	–	–	–
- <i>неработающие</i>	–	–	284 928	–	284 928
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>	<b>568 770</b>	<b>146 210</b>	<b>386 709</b>	<b>–</b>	<b>1 101 689</b>
За вычетом резерва под обесценение	(3 056)	(785)	(296 861)	–	(300 702)
<b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>	<b>565 714</b>	<b>145 425</b>	<b>89 848</b>	<b>–</b>	<b>800 987</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

	31 декабря 2019 г.				<i>Итого</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</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>–</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>–</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>–</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>–</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>–</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>–</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>–</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>–</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	134 308
- <i>неработающие</i>	–	–	–	2 654 356	2 654 356
<b>Итого займы связанным сторонам до вычета резерва</b>	<b>117 586 921</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 788 664</b>	<b>120 375 585</b>
За вычетом резерва под обесценение	(16 542)	–	–	(1 556 128)	(1 572 670)
<b>Итого займы связанным сторонам после вычета резерва</b>	<b>117 570 379</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 232 536</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>–</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>–</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>–</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>–</b>	<b>756 101</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2020 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	<i>31 декабря 2020 г.</i>		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	703 552	–	<b>703 552</b>
Торговые ценные бумаги	149 990	–	<b>149 990</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	102 948	–	<b>102 948</b>
Финансовая аренда	73 123 667	–	<b>73 123 667</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 780 925	–	<b>4 780 925</b>
Займы клиентам	79 089 636	52 284 969	<b>131 374 605</b>
Прочие активы	800 987	–	<b>800 987</b>
	<b>158 751 705</b>	<b>52 284 969</b>	<b>211 036 674</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты банков	202 912 451	–	<b>202 912 451</b>
Прочие заемные средства	678 178	–	<b>678 178</b>
Прочие начисленные расходы и обязательства	478 898	–	<b>478 898</b>
	<b>204 069 527</b>	–	<b>204 069 527</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(45 317 822)</b>	<b>52 284 969</b>	<b>6 967 147</b>
	<i>31 декабря 2019 г.</i>		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	539 175	–	<b>539 175</b>
Торговые ценные бумаги	40 916	–	<b>40 916</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	106 060	–	<b>106 060</b>
Финансовая аренда	68 050 519	–	<b>68 050 519</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	–	<b>730 471</b>
Займы клиентам	66 514 496	52 330 813	<b>118 845 309</b>
Прочие активы	756 101	–	<b>756 101</b>
	<b>136 737 738</b>	<b>52 330 813</b>	<b>189 068 551</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты банков	185 087 597	–	<b>185 087 597</b>
Прочие заемные средства	891 775	–	<b>891 775</b>
Прочие начисленные расходы и обязательства	357 487	–	<b>357 487</b>
	<b>186 336 859</b>	–	<b>186 336 859</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(49 599 121)</b>	<b>52 330 813</b>	<b>2 731 692</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(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.

<i>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>						
	<i>До востре- бования 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>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиты банков	167 731 279	358 550	553 018	1 118 191	26 878 186	16 216 996	<b>212 856 220</b>
Прочие заемные средства	4 779	9 096	14 030	32 313	781 552	–	<b>841 770</b>
Прочие финансовые обязательства	59 605	419 293	–	–	–	–	<b>478 898</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b><u>167 795 663</u></b>	<b><u>786 939</u></b>	<b><u>567 048</u></b>	<b><u>1 150 504</u></b>	<b><u>27 659 738</u></b>	<b><u>16 216 996</u></b>	<b><u>214 176 888</u></b>
	<i>31 декабря 2019 г.</i>						
<i>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</i>	<i>До востре- бования 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>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиты банков	173 293 833	247 578	249 381	504 243	14 410 097	1 135 882	<b>189 841 014</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><u>173 393 328</u></b>	<b><u>522 300</u></b>	<b><u>322 209</u></b>	<b><u>640 180</u></b>	<b><u>15 173 452</u></b>	<b><u>1 135 882</u></b>	<b><u>191 187 351</u></b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
(в тысячах российских рублей)

---

**26. Управление рисками (продолжение)**

**Рыночный риск**

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

*Риск изменения процентной ставки*

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

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

Группа принимает процентный риск в пределах установленных лимитов 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.

<b>Валюта</b>	<b>2020 г.</b>		<b>2019 г.</b>	
	<b>Изменение в валютном курсе, в %</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>Изменение в валютном курсе, в %</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
Доллар США	16,0%	(1 537)	13,0%	(30)
Доллар США	-16,0%	1 537	-11,0%	26



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

### **Рыночный риск (продолжение)**

#### *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 2020 и 2019 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паях открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

### **Операционный риск**

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

В 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.

## **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.

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

### **Условия ведения деятельности (продолжение)**

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.

### **Пандемия COVID-19**

В 2020 году на мировую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19). В период с марта по май 2020 года ужесточение изоляционных мероприятий, направленных на борьбу с распространением COVID-19 в различных странах, вызвало существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Социальное дистанцирование и меры изоляции привели к прекращению деятельности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания, развлечений и многих других направлений. Влияние пандемии на развитие экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики.

К июню 2020 года во многих странах стали наблюдаться признаки сокращения масштабов пандемии. Правительства приступили к постепенному смягчению или отмене ограничений. Эта тенденция поддерживала восстановление глобальных финансовых и товарных рынков. Ухудшение эпидемиологической ситуации в четвертом квартале вновь привело к снижению деловой активности. Рост заболеваемости и усиление соответствующих ограничительных мер замедлили восстановление экономики. Во многих странах продолжается рост безработицы, а уровень экономической активности остается пониженным.

Правительство и Центральный банк России приняли ряд мероприятий для поддержки экономики, пострадавшей из-за влияния COVID-19. Среди прочего эти меры предусматривали субсидирование заимствований для пострадавших отраслей и физических лиц, платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований, направленных на поддержание способности финансового сектора предоставлять ресурсы и помогать клиентам избегать проблем с ликвидностью.

Восстановление экономической активности в Российской Федерации остается неравномерным. После заметного роста в июне-июле 2020 года, восстановление деловой активности в августе-сентябре 2020 года замедлилось. В октябре-декабре 2020 года восстановление экономической активности стало неопределенным. Межотраслевое взаимодействие приводит к тому, что негативные тенденции затрагивают широкий круг отраслей и общее снижение экономической активности может превосходить первоначальный отрицательный эффект ограничений в отдельных секторах экономики.

Дополнительный риск заключается в возможном затяжном характере пандемии, при котором распространение вируса продолжится в первой половине 2021 года, до того, как будут применены эффективные меры противодействия.

## 27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Пандемия COVID-19 (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся кризис привел к нестабильности на рынках капитала и существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе. Несмотря на ряд стабилизационных мер российского правительства по предоставлению ликвидности и поддержанию деятельности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении будущих условий деятельности для Группы и ее контрагентов, что может сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах ее деятельности.

Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы. Будущая экономическая и административная обстановка и ее влияние на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

### 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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., и года, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. Помимо Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность в иностранной юрисдикции. В состав Группы входит компания, созданная за пределами Российской Федерации, которая подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикции, в которой компания Группы признается налоговым резидентом. Налоговые обязательства иностранной компании Группы определяются исходя из того, что иностранная компания Группы не является налоговым резидентом Российской Федерации, не имеет постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагается налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

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

**Налогообложение (продолжение)**

С 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. 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 структуры.

Правоприменительная практика в отношении данных концепций пока только формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов.

В российском налоговом законодательстве сохраняются неопределенности, связанные с правилами налогообложения иностранных компаний. Сохраняется вероятность того, что с доработкой этих правил и изменением подхода российских налоговых органов и судебных инстанций к их интерпретации и применению может измениться статус не облагаемых налогом на прибыль в Российской Федерации для некоторых или всех иностранных компаний Группы. В этом случае налогообложение иностранных компаний может осуществляться по тем же правилам, что и налогообложение российских компаний.

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 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 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.

	<i>31 декабря 2020 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	703 552	703 552	–
Торговые ценные бумаги	149 990	149 990	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	102 948	102 948	–
Финансовая аренда	73 123 667	72 919 352	(204 315)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 780 925	4 780 925	–
Займы клиентам	131 374 605	132 975 174	1 600 569
Прочие финансовые активы	800 987	800 987	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты банков	202 912 451	202 891 142	21 309
Прочие заемные средства	678 178	718 991	(40 813)
Прочие финансовые обязательства	478 898	478 898	–
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>1 376 750</b>

	<i>31 декабря 2019 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	539 175	539 175	–
Торговые ценные бумаги	40 916	40 916	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	106 060	106 060	–
Финансовая аренда	68 050 519	74 767 145	6 716 626
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	730 471	–
Займы клиентам	118 845 309	117 586 920	(1 258 389)
Прочие финансовые активы	756 101	756 101	–
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты банков	185 087 597	185 696 175	(608 578)
Прочие заемные средства	891 775	892 093	(318)
Прочие финансовые обязательства	357 487	357 487	–
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>4 849 341</b>

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

### **Методики оценки и допущения**

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

#### *Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется 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 2020 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 2020 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
<b>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	149 990	—	—	<b>149 990</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	703 552	—	—	<b>703 552</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	—	—	102 948	<b>102 948</b>
Финансовая аренда	—	—	72 919 352	<b>72 919 352</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	—	—	4 780 925	<b>4 780 925</b>
Займы клиентам	—	—	132 975 174	<b>132 975 174</b>
Прочие финансовые активы	—	—	800 987	<b>800 987</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиты банков	—	—	202 891 142	<b>202 891 142</b>
Прочие заемные средства	—	—	718 991	<b>718 991</b>
Прочие финансовые обязательства	—	—	478 898	<b>478 898</b>

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 ненаблюдае- мые 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	—	—	357 487	<b>357 487</b>

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В 2019-2020 годах переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

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

<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>	<i>Мин./Макс.</i>
25 077	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА фонда в основном зависит от стоимости облигаций иностранных эмитентов	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	1%/-1%	2 508/(2 508)

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

В 2019 году 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. как нереализованная прибыль.

**29. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26 «Управление рисками».

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 187 753 430 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.



**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**29. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

	<i>31 декабря 2020 г.</i>										
	<i>До востре- бования 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>Просро- ченные</i>	<i>С неопреде- ленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>											
Денежные средства и их эквиваленты	452 633	250 919	–	–	<b>703 552</b>	–	–	–	–	–	<b>703 552</b>
Торговые ценные бумаги	149 990	–	–	–	<b>149 990</b>	–	–	–	–	–	<b>149 990</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	102 948	–	–	–	<b>102 948</b>	–	–	–	–	–	<b>102 948</b>
Финансовая аренда	1 146 822	2 318 552	3 228 302	6 255 771	<b>12 949 447</b>	46 906 744	13 266 380	60 173 124	1 096	–	<b>73 123 667</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	–	4 780 925	–	<b>4 780 925</b>	–	–	–	–	–	<b>4 780 925</b>
Займы клиентам	126 409 450	1 366 839	241 307	347 714	<b>128 365 310</b>	2 333 181	468 345	2 801 526	207 769	–	<b>131 374 605</b>
Основные средства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	10 599	<b>10 599</b>
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	44 221	<b>44 221</b>
Предоплата по налогу на прибыль	–	180 838	–	–	<b>180 838</b>	–	–	–	–	–	<b>180 838</b>
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	91 977	<b>91 977</b>
Прочие активы	112 973	630 667	60 783	61 553	<b>865 976</b>	465 562	–	465 562	1 410	–	<b>1 332 948</b>
<b>Итого активы</b>	<b>128 374 816</b>	<b>4 747 815</b>	<b>8 311 317</b>	<b>6 665 038</b>	<b>148 098 986</b>	<b>49 705 487</b>	<b>13 734 725</b>	<b>63 440 212</b>	<b>210 275</b>	<b>146 797</b>	<b>211 896 270</b>
<b>Обязательства</b>											
Кредиты банков	167 121 186	–	–	–	<b>167 121 186</b>	20 516 547	15 274 718	35 791 265	–	–	<b>202 912 451</b>
Прочие заемные средства	–	–	–	3 964	<b>3 964</b>	674 214	–	674 214	–	–	<b>678 178</b>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	10 989	–	–	<b>10 989</b>	–	–	–	–	–	<b>10 989</b>
Прочие начисленные расходы и обязательства	64 328	419 293	–	–	<b>483 621</b>	–	–	–	–	–	<b>483 621</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>167 185 514</b>	<b>430 282</b>	<b>–</b>	<b>3 964</b>	<b>167 619 760</b>	<b>21 190 761</b>	<b>15 274 718</b>	<b>36 465 479</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>204 085 239</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(38 810 698)</b>	<b>4 317 533</b>	<b>8 311 317</b>	<b>6 661 074</b>	<b>(19 520 774)</b>	<b>28 514 726</b>	<b>(1 539 993)</b>	<b>26 974 733</b>	<b>210 275</b>	<b>146 797</b>	<b>7 811 031</b>
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(38 810 698)</i>	<i>(34 493 165)</i>	<i>(26 181 848)</i>	<i>(19 520 774)</i>		<i>8 993 952</i>	<i>7 453 959</i>		<i>7 664 234</i>	<i>7 811 031</i>	

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**29. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

	<i>31 декабря 2019 г.</i>										
	<i>До востре-</i> <i>бования и</i> <i>менее</i> <i>1 месяца</i>	<i>От 1</i> <i>до 3 месяцев</i>	<i>От 3</i> <i>до 6 месяцев</i>	<i>От</i> <i>6 месяцев</i> <i>до 1 года</i>	<i>Итого</i> <i>до 1 года</i>	<i>От 1</i> <i>до 5 лет</i>	<i>Более</i> <i>5 лет</i>	<i>Итого</i> <i>более 1 года</i>	<i>Просро-</i> <i>ченные</i>	<i>С неопреде-</i> <i>ленным</i> <i>сроком</i> <i>погашения</i>	<i>Итого</i>
<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>
<b>Накопленный разрыв</b>	<b>(53 547 142)</b>	<b>(48 874 864)</b>	<b>(45 717 923)</b>	<b>(39 665 932)</b>	<b>–</b>	<b>4 793 482</b>	<b>4 944 250</b>	<b>–</b>	<b>5 297 537</b>	<b>5 332 455</b>	<b>–</b>

**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*» Банк ВТБ (публичное акционерное общество) является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая данное Общество. Стороной, обладающей конечным контролем над Банком ВТБ (публичное акционерное общество), является Российская Федерация.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

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.

	2020 г.		2019 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	703 752	–	539 328	–
За вычетом резерва под обесценение	(200)	–	(153)	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва</b>	<b>703 552</b>	<b>–</b>	<b>539 175</b>	<b>–</b>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	–	92 274	–	99 975
За вычетом резерва под обесценение	–	(928)	–	(1 078)
<b>Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва</b>	<b>–</b>	<b>91 346</b>	<b>–</b>	<b>98 897</b>
Финансовая аренда	–	17 799 293	–	11 913 428
За вычетом резерва под обесценение	–	(13 852)	–	(7 353)
<b>Итого финансовая аренда после вычета резервов</b>	<b>–</b>	<b>17 785 441</b>	<b>–</b>	<b>11 906 075</b>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	4 784 790	–	–
За вычетом резерва под обесценение	–	(3 865)	–	–
<b>Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде</b>	<b>–</b>	<b>4 780 925</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Займы клиентам	–	131 357 300	–	120 375 585
За вычетом резерва под обесценение	–	(1 944 492)	–	(1 572 669)
<b>Итого займы клиентам после вычета резерва</b>	<b>–</b>	<b>129 412 808</b>	<b>–</b>	<b>118 802 916</b>
<b>Основные средства</b>	<b>–</b>	<b>6 623</b>	<b>12 061</b>	<b>971</b>
Прочие активы	–	725	70	363
<b>Итого прочие активы после вычета резерва</b>	<b>–</b>	<b>725</b>	<b>70</b>	<b>363</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты банков	202 912 451	–	185 087 597	–
Прочие заемные средства	–	678 178	–	891 775
Прочие начисленные расходы и обязательства	42	10 622	11 493	180 221
<b>Отчет о совокупном доходе</b>				
Вознаграждение за управление и успех	–	130 158	–	106 840
Комиссионные расходы	(25 831)	(67)	(17 487)	(41)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	28 595	7 144 592	43 527	9 065 564
Прочие процентные доходы	–	1 311 868	–	1 002 310
Процентные расходы	(11 050 128)	(68 508)	(13 157 767)	(114 865)
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	–	–	–	536 377
Прочие доходы	–	37	–	816 363
Создание резервов под обесценение процентных активов	–	(16 145)	(14)	(1 189 021)
(Создание)/восстановление резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	–	150	–	(1 078)
Административные и прочие расходы	(34)	(2 373)	(9 737)	(6 698)

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

В 2020 году ключевой управленческий персонал включает 6 человек (в 2019 году: 7 человек): Генерального директора Общества, заместителей Генерального директора и Начальников подразделений.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	–	6 600
<b>Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b>	<b>–</b>	<b>6 600</b>
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение)	4 626	11 234
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>4 626</b>	<b>11 234</b>

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

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

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Доля участия</i>	
			<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
ООО «ВТБ Капитал ПР Лизинг»	Лизинг	Россия	99%	99%
ООО «ПР Логистика»	Лизинг	Россия	99%	99%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	99%	99%

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

В соответствии с требованиями законодательства участник общества с ограниченной ответственностью (ООО) имеет право выйти из состава участников. Неконтрольные доли участия отражаются в составе обязательств.

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.

**ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**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 Банка России, Общество должно поддерживать минимальный размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с требованиями законодательства, который по состоянию на 31 декабря 2020 г. составлял 43 309 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 24 765 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 187 237 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 200 924 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

*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 стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

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.

Ожидается, что данный стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16*

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

Общество с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений»  
Прошито и пронумеровано 79 листа(ов)