

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

**Акционерного общества
ВТБ Капитал Управление активами
и его дочерних организаций**
за 2018 год

Апрель 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
ВТБ Капитал Управление активами
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	11
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	37
10. Займы клиентам	38
11. Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40
12. Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	43
13. Основные средства	45
14. Гудвил и прочие нематериальные активы	46
15. Налогообложение	49
16. Прочие активы	51
17. Кредиты банков	52
18. Прочие заемные средства	52
19. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	52
20. Прочие начисленные расходы и обязательства	53
21. Капитал	53
22. Чистые процентные доходы и расходы	53
23. Вознаграждение за управление и успех	54
24. Комиссионные расходы	54
25. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам	54
26. Прочие доходы	55
27. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	55
28. Информация по сегментам	56
29. Выплаты, основанные на акциях	57
30. Управление рисками	59
31. Договорные и условные обязательства	69
32. Оценка справедливой стоимости	72
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	76
34. Раскрытие информации о связанных сторонах	78
35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия	79
36. Достаточность капитала	81
37. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	81
38. События после окончания отчетного периода	86

**EY****Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества
ВТБ Капитал Управление активами

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества ВТБ Капитал Управление активами и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале 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 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и Совета директоров 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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Совет директоров 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;



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

- ▶ 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 Советом директоров, доводя до его 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
ООО «Эрнст энд Янг»

25 апреля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739323600.
Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 15, пом. III.

Сведения об аудиторе

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

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 499 466	2 501 959
Торговые ценные бумаги	6	39 261	34 625
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	848 385	1 254 030
Финансовая аренда	8	50 007 730	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 877 132	7 958 800
Займы клиентам	10	86 112 760	91 549 312
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	241 137	101 677
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	12	764 064	774 139
Основные средства	13	1 374 298	773 485
Гудвил и прочие нематериальные активы	14	186 797	173 983
Предоплата по налогу на прибыль	15	1 551	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	8 499	62 268
Прочие активы	16	2 558 019	2 854 402
Итого активы		149 519 099	127 233 746
Обязательства			
Кредиты банков	17	136 265 814	117 105 345
Прочие заемные средства	18	3 161 820	2 809 360
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	19	556 222	515 168
Текущие обязательства по налогу на прибыль	15	92 782	149 249
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	85 610	1 317
Прочие начисленные расходы и обязательства	20	2 036 726	919 486
Неконтрольные доли участия в чистых активах	35	1 060 784	711 514
Итого обязательства		143 259 758	122 211 439
Капитал			
Уставный капитал	21	200 403	200 403
Дополнительный капитал		284 597	284 597
Прочие фонды	21	10 020	10 020
Влияние пересчета валют		1 116	(2 978)
Нераспределенная прибыль		5 763 205	4 530 265
Итого капитал		6 259 341	5 022 307
Итого капитал и обязательства		149 519 099	127 233 746

Подписано и утверждено к выпуску

С.Г. Дюдин

25 апреля 2019 г.

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Генеральный директор

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Процентные доходы	22	13 185 896	11 501 374
Процентные расходы	22	(10 974 795)	(10 071 441)
Чистые процентные доходы		2 211 101	1 429 933
Восстановление резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	5, 8, 10	527 573	110 101
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		2 738 674	1 540 034
Вознаграждение за управление и успех	23	2 524 263	2 060 896
Консультационные услуги		123 361	83 229
Комиссионные расходы	24	(1 077 454)	(457 788)
Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам	25	(423 697)	-
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		4 636	2 635
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		147 285	(2 340)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	7	2 201	(2 852)
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	12	(10 075)	(23 518)
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	139 460	101 371
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	9, 16	125 898	10 184
Прочие доходы	26	350 499	382 740
Итого чистые операционные доходы		4 645 051	3 694 591
Расходы на персонал	27	(1 194 722)	(1 022 192)
Административные и прочие расходы	27	(713 577)	(775 062)
Итого административные расходы		(1 908 299)	(1 797 254)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	35	(349 270)	(217 415)
Прибыль до налогообложения		2 387 482	1 679 922
Расходы по налогу на прибыль	15	(565 947)	(392 086)
Прибыль за год		1 821 535	1 287 836
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в Отчете о прибылях и убытках			
Влияние пересчета иностранных валют		4 094	(694)
Совокупный доход, итого		1 825 629	1 287 142

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Влияние пересчета валют</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 г.	200 403	284 597	10 020	(2 284)	3 242 011	3 734 747
Прибыль за год	-	-	-	-	1 287 836	1 287 836
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(694)	-	(694)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(694)	1 287 836	1 287 142
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 29)	-	-	-	-	418	418
На 31 декабря 2017 г.	200 403	284 597	10 020	(2 978)	4 530 265	5 022 307
Влияние применения МСФО 9 на 1 января 2018 г. (Примечание 3(в))	-	-	-	-	(571 887)	(571 887)
На 01 января 2018 г. после применения	200 403	284 597	10 020	(2 978)	3 958 378	4 450 420
Прибыль за год	-	-	-	-	1 821 535	1 821 535
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	4 094	-	4 094
Итого совокупный доход за год	-	-	-	4 094	1 821 535	1 825 629
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 29)	-	-	-	-	(16 708)	(16 708)
На 31 декабря 2018 г.	200 403	284 597	10 020	1 116	5 763 205	6 259 341

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	22	11 912 040	11 432 530
Проценты выплаченные	22	(9 989 816)	(9 222 748)
Вознаграждение за управление и успех полученное	23	3 053 269	1 511 982
Комиссии выплаченные	24	(1 077 454)	(457 788)
Доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		147 285	(2 340)
Прочие доходы полученные		339 575	349 744
Прочие расходы		(662 151)	(1 826 685)
Налог на прибыль уплаченный		(347 292)	(334 420)
		<u>3 375 456</u>	<u>1 450 275</u>
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех		(6 699)	-
Финансовая аренда		(32 118 260)	541 557
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		3 063 524	(7 575 300)
Займы клиентам		5 289 584	(15 159 687)
Прочие активы		2 583 253	(2 251 085)
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств:</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства		(2 129)	2 026
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		<u>(17 815 271)</u>	<u>(22 992 214)</u>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	13	(695 645)	(9 388)
Поступления от реализации основных средств	13	-	1 458
Приобретение нематериальных активов	14	(29 626)	(47 557)
Поступления от реализации нематериальных активов	14	7 082	404
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	-	(306)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(718 189)</u>	<u>(55 389)</u>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления средств кредитных организаций		18 257 804	20 908 168
Поступления прочих заемных средств		270 146	1 838 980
Выплаты дивидендов по неконтрольным долям участия		-	(2 195)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		<u>18 527 950</u>	<u>22 744 953</u>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 017	(166)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		<u>(2 493)</u>	<u>(302 816)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	<u>2 501 959</u>	<u>2 804 775</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	<u>2 499 466</u>	<u>2 501 959</u>
		<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		902 665	741 600
Прочие заемные средства		82 314	107 093
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		<u>984 979</u>	<u>848 693</u>

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

Общество было зарегистрировано 5 сентября 1996 г. Московской регистрационной палатой (свидетельство о регистрации № 245.145) в соответствии с законодательством Российской Федерации. Запись о включении в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739323600 внесена 7 октября 2002 г. МИ МНС России № 39 по г. Москва.

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

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- ▶ Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании лицензии ФКЦБ России № 21-000-1-00059 от 6 марта 2002 г. Срок действия лицензии – без ограничения срока действия.
- ▶ Деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России № 045-10038-001000 от 20 марта 2007 г. Срок действия лицензии – без ограничения срока действия.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общие активы под управлением составляли 593 401 433 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 484 634 427 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря количество и типы клиентов представлены в таблице ниже.

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Физические лица	1 242	1 067
Юридические лица	35	51
Паевые и инвестиционные фонды	36	35
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	9	10
Итого клиентов	1 322	1 163

На 31 декабря 2018 г. среднесписочная численность Группы составила 160 человек (на 31 декабря 2017 г.: 151 человек).

Уставный капитал Общества состоит из 200 403 232 (Двести миллионов четыреста три тысячи двести тридцать две) штук обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль (номер государственной регистрации 1-01-00731-Н). Все выпущенные акции размещены среди акционеров и оплачены полностью.

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

Акционер	<i>2018</i>	<i>2017</i>
WHITE NIGHTS FINANCE B.V.	81%	81%
Акционерное общество Холдинг ВТБ Капитал	19%	19%
Итого	100	100

2. Основа подготовки отчетности

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

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

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

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 2018 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. и раскрыты ниже.

(a) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать инструмент как оцениваемый по ССПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нерезализованные прибыли и убытки, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Резерв по сделкам, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска с момента их первоначального признания, должен определяться как прогноз кредитных убытков в течение всего срока, оставшегося до погашения сделки. Группа оценивает ожидаемые кредитные потери по всем сделкам контрагентов в дефолте на основе взвешенных по вероятности оценок кредитных потерь для различных сценариев. При этом в соответствии со стандартом, Группа рассматривает минимум два сценария и обязательно учитывает вероятность реализации сценария потерь даже в случае, когда вероятность реализации такого сценария мала. Учет временной стоимости денег осуществляется путем применения процедуры дисконтирования. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Группой модели обесценения описана в Примечании 30. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. раскрывается в разделе (в) ниже.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

В таблице ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г., включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

<i>Финансовые активы</i>	<i>Оценка в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Оценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Денежные средства и их эквиваленты					
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 501 959	-	2 501 959
Итого денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 501 959	-	2 501 959
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(720)	(720)
Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 501 959	(720)	2 501 239
Торговые ценные бумаги	Переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 625	-	34 625
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости			
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	731 825	-	731 825
Юридические лица и некоммерческие организации	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	301 682	-	301 682
Физические лица	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	165 033	-	165 033
Паевые инвестиционные фонды	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	62 987	-	62 987
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 261 527	-	1 261 527
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(7 497)	(8 900)	(16 397)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 254 030	(8 900)	1 245 130
Финансовая аренда	не применимо	не применимо	20 242 230	-	20 242 230
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 047 164)	(10 111)	(1 057 275)
Итого финансовая аренда после вычета резерва			19 195 066	(10 111)	19 184 955
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7 958 800	-	7 958 800
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7 958 800	-	7 958 800
Займы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости			
Займы связанным сторонам	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	91 480 757	(450 588)	91 030 169
Займы иным юридическим лицам	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	359 300	-	359 300
Итого займы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	91 840 057	(450 588)	91 389 469
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(290 745)	(204 470)	(495 215)
Итого займы клиентам после вычета резерва	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	91 549 312	(655 058)	90 894 254
Отложенные активы по налогу на прибыль	не применимо	не применимо	-	138 612	138 612
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	не применимо	не применимо	-	138 612	138 612
Прочие активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости			
Прочие активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3 719 644	-	3 719 644
За вычетом резерва под обесценение	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(865 242)	(35 710)	(900 952)
Итого прочие активы после вычета резерва	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 854 402	(35 710)	2 818 692
Кредиты банков	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	117 105 345	-	117 105 345
Прочие заемные средства	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 809 360	-	2 809 360

Эффект от переоценки, возникший в связи с применением МСФО (IFRS) 9, был признан непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. и составил (571 887) тыс. руб., в том числе 138 612 тыс. руб. влияние отложенного налогового актива и (710 499) тыс. руб. влияние резерва под обесценение и реструктуризации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Группы, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и МСФО (IAS) 17 «*Аренда*». В результате большая часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Группа применила новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав отсутствие эффекта на консолидированную финансовую отчетность за 2018 год, без пересчета сравнительной информации.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали 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.

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.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании, которыми управляет специальная группа сотрудников, преимущественно занимающихся операциями с венчурным капиталом, управление которыми осуществляется в рамках портфеля Группы, переоцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и на которые Группа может оказывать существенно влияние, учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, согласно которому на инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, осуществляемые венчурными организациями, не распространяется действие МСФО (IAS) 28, если такие инвестиции при первоначальном признании классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или относятся к предназначенным для торговли и учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Данные венчурные инвестиции Группы классифицируются как инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а изменения в справедливой стоимости таких инвестиций отражаются в составе чистых доходов от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 32.

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 ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ 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.

До 1 января 2018 г. Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости.

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

До 1 января 2018 г. к статьям «Средства на текущих счетах в кредитных организациях», «Краткосрочные депозиты» и «Займы клиентам» относились непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

Начиная с 1 января 2018 г. 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, и она 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.

Займы и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 г. займы и дебиторская задолженность были представлены производными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

1. аренда классифицируется как финансовая аренда; и
2. определяются суммы, отражаемые на начало срока аренды.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация займов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по займам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе чистых расходов от реструктуризации по займам клиентам в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 г. на каждую отчетную дату Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчетных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентная выручка продолжала начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Активы и соответствующий резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма расчетных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое положение, вид обеспечения, статус просроченной задолженности и прочие факторы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристиками активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или прочих факторов, указывавших на понесение убытков, а также изменений в величине таких изменений). Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 30.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

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

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

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

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

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

Группа не производит взаимозачет налогов между компаниями Группы.

Основные средства

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

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 Компании текущего обязательства в отношении своих сотрудников, которое может быть достоверно оценено и соответствует требованиям МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

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

Долгосрочное вознаграждение сотрудникам

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

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности и других значимых льгот, требующих начисления.

Выплаты, основанные на акциях

Ряд сотрудников Компании получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами), в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Учет вознаграждения осуществляется Компанией в виде вознаграждения, выплачиваемого долевыми инструментами, так как у Компании отсутствуют обязательства по урегулированию сделок с выплатами, основанными на акциях, в силу того, что соглашение о приобретении акций подписано между закрытым паевым инвестиционным фондом, владеющим долями, и непосредственно сотрудником.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

Расходы по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением в капитале в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока, заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Компании в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период учитывается в составе расходов на заработную плату и прочие вознаграждения работникам и представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Обществом или его дочерними компаниями акций Общества стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

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 капитала 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

За управление активами клиентов, паевых, частных и негосударственных пенсионных фондов Общество получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление и вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной 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.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Общества. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 69,4706 руб. и 57,6002 руб. за 1 доллар США, соответственно и 79,4605 руб. и 68,8668 руб. за 1 евро, соответственно.

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

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

Периметр консолидации

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

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 32.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения 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 оценочных резервов под обесценение. 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»

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость гудвила составляла 135 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 178 830 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 14

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.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	2 499 430	2 501 959
Денежные средства в пути	706	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 500 136	2 501 959
Резерв под обесценение	(670)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	2 499 466	2 501 959

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Денежные средства и их эквиваленты

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Денежные средства и их эквиваленты			
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	2 501 959	-	2 501 959
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 501 959	-	2 501 959
За вычетом резерва под обесценение	-	(720)	(720)
Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва	2 501 959	(720)	2 501 239

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов. Сравнительные суммы за 2017 год представляют собой резерв под кредитные убытки и отражают результаты оценки, проведенные в соответствии с МСФО (IAS) 39.

	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты			
<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней</i>			
Остаток на 1 января	720	720	-
Восстановление резерва под обесценение	(50)	(50)	-
На 31 декабря	670	670	-

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

6. Торговые ценные бумаги

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

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

7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	260 275	731 825
Юридические лица и некоммерческие организации	294 128	301 682
Физические лица	167 086	165 033
Паевые инвестиционные фонды	141 092	62 987
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	862 581	1 261 527
Резерв под обесценение	(14 196)	(7 497)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва	848 385	1 254 030

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех			
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	731 825	-	731 825
Юридические лица и некоммерческие организации	301 682	-	301 682
Физические лица	165 033	-	165 033
Паевые инвестиционные фонды	62 987	-	62 987
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	1 261 527	-	1 261 527
За вычетом резерва под обесценение	(7 497)	(8 900)	(16 397)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	1 254 030	(8 900)	1 245 130

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 2 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок), составляет 14 187 692 тыс. руб., или 74% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

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

	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u>
Железнодорожные перевозки	28 468 070	16 448 230
Угольная и горнодобывающая промышленность	14 925 316	955 300
Оптовая торговля (прочие товары)	3 146 821	2 750 100
Строительство и девелопмент	2 689 434	-
Газовая промышленность	1 056 864	-
Автомобильные перевозки	209 855	-
Энергетика, кроме атомных станций (производство и передача энергии)	33 039	41 200
Морские перевозки	-	47 400
Итого финансовая аренда до вычета резерва	<u>50 529 399</u>	<u>20 242 230</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(521 669)</u>	<u>(1 047 164)</u>
Итого финансовая аренда после вычета резерва	<u>50 007 730</u>	<u>19 195 066</u>

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Финансовая аренда

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости по финансовой аренде по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Финансовая аренда	20 242 230	-	20 242 230
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1 047 164)</u>	<u>(10 111)</u>	<u>(1 057 275)</u>
Итого финансовая аренда после вычета резерва	<u>19 195 066</u>	<u>(10 111)</u>	<u>19 184 955</u>

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Финансовая аренда (продолжение)

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение по финансовой аренде (сравнительные суммы за 2017 год представляют собой резерв под кредитные убытки и отражают результаты оценки, проведенные в соответствии с МСФО (IAS) 39).

	2018 г.			2017 г.	
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда					
Остаток на 1 января	29 552	12 008	1 015 715	1 057 275	1 172 334
Перевод в категорию "ОКУ за 12 месяцев"	143 200	-	(143 200)	-	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(118 584)	22 560	(334 138)	(430 162)	(125 170)
Списания	-	-	(105 444)	(105 444)	-
Остаток на 31 декабря	54 168	34 568	432 933	521 669	1 047 164

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

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

9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

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

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 895 276	7 958 800
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		
Резерв под обесценение	(18 144)	-
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, за вычетом резерва	4 877 132	7 958 800

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

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

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

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде, по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	7 958 800	-	7 958 800
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	7 958 800	-	7 958 800

Резерв под обесценение авансов, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение авансов, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде. Сравнительные суммы за 2017 год представляют собой резерв под кредитные убытки и отражают результаты оценки, проведенные в соответствии с МСФО (IAS) 39.

	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>	<i>Итого</i>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде			
Остаток на 1 января	-	-	-
Создание резерва под обесценение	18 144	18 144	-
На 31 декабря	18 144	18 144	-

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Займы связанным сторонам	86 227 989	91 480 757
Займы иным юридическим лицам	282 624	359 300
Итого займы клиентам до вычета резерва	86 510 613	91 840 057
За вычетом резерва под обесценение	(397 853)	(290 745)
Итого займы клиентам после вычета резерва	86 112 760	91 549 312

Займы иным юридическим лицам

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

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Займы иным юридическим лицам (продолжение)

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

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы связанным сторонам включают займы, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 86 227 989 тыс. рублей, процентная ставка по которым составляет от 8% до 12,06% годовых со сроком погашения в 2019 году.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы связанным сторонам включают займы, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 91 480 757 тыс. рублей, процентная ставка по которым составляет от 8,5% до 12,06% годовых со сроком погашения в 2019 году.

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Займы клиентам

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости займов клиентам по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Займы клиентам			
Займы связанным сторонам	91 480 757	(450 588)	91 030 169
Займы иным юридическим лицам	359 300	-	359 300
Итого займы клиентам	91 840 057	(450 588)	91 389 469
За вычетом резерва под обесценение	(290 745)	(204 470)	(495 215)
Итого займы клиентам после вычета резерва	91 549 312	(655 058)	90 894 254

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

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Лизинговые компании	86 223 481	91 476 671
Энергетика	282 624	359 300
Финансовые компании	4 508	4 086
Итого займы клиентам до вычета резерва	86 510 613	91 840 057
За вычетом резерва под обесценение	(397 853)	(290 745)
Итого займы клиентам после вычета резерва	86 112 760	91 549 312

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Займы связанным сторонам (продолжение)

Резерв под обесценение займов клиентам

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение по займам клиентам (сравнительные суммы за 2017 год представляют собой резерв под кредитные убытки и отражают результаты оценки, проведенные в соответствии с МСФО (IAS) 39).

	2018 г.		2017 г.	
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам				
<i>Займы связанным сторонам</i>				
Остаток на 1 января	188 189	-	188 189	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(72 960)	-	(72 960)	4
На 31 декабря	115 229	-	115 229	4
<i>Займы иным юридическим лицам</i>				
Остаток на 1 января	-	307 026	307 026	275 600
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	-	(24 402)	(24 402)	15 141
На 31 декабря	-	282 624	282 624	290 741
Итого займы клиентам				
Остаток на 1 января	188 189	307 026	495 215	275 600
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(72 960)	(24 402)	(97 362)	15 145
На 31 декабря	115 229	282 624	397 853	290 745

В течение 2018 года восстановление резерва под обесценение займов клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошло за счет планового погашения части займов клиентов.

11. Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена информация об инвестициях в ассоциированные компании, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Доля участия	Основное место деятельности/ Страна регистрации	Характер деятельности	Справедливая стоимость	
				31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО "Башкирская консессионная компания"	29,0%	Россия	Строительство	241 137	101 677
ООО "Магистраль двух столиц"	29,5%	Россия	Строительство	-	-

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ООО «Башкирская концессионная компания»:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	200 333	46 218
Дебиторская задолженность	187 067	8 831
Запасы	80	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	27 907	75 509
Основные средства	2 538 580	1 001 584
Отложенные активы по налогу на прибыль	204 298	176 106
Прочие активы	14 240	2 086
Итого активы	3 172 505	1 310 334
Обязательства		
Кредиторская задолженность	1 424 799	1 007 239
Доходы будущих периодов	963 809	-
Заемные средства	626 251	155 476
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	187 590	170 781
Прочие начисленные расходы и обязательства	62 304	1 477
Итого обязательства	3 264 753	1 334 973
Чистые активы	(92 248)	(24 639)
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Процентные доходы	307	-
Процентные расходы	(1 575)	(15 476)
Управленческие расходы	(68 308)	(15 374)
Прочие доходы	184	70
Прочие расходы	(9 600)	(219)
Экономия по налогу на прибыль	11 383	5 312
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(67 609)	(25 687)

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ООО «Магистраль двух столиц»:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3 066 649	1 124 406
Средства в кредитных организациях	-	8 316 194
Дебиторская задолженность	2 151 737	1 947 081
Авансы выданные	17 070 681	15 892 906
Основные средства	45 702 659	24 733 065
Гудвил и прочие нематериальные активы	919	350
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 114 900	1 579 562
Прочие активы	1 607 522	1 560 041
Итого активы	71 715 067	55 153 605
Обязательства		
Кредиторская задолженность	1 465 464	2 541 104
Доходы будущих периодов	40 145 424	26 179 918
Заемные средства	28 385 960	25 080 670
Отложенные налоговые обязательства	1 981 533	1 428 717
Прочие начисленные расходы и обязательства	789 206	828 436
Итого обязательства	72 767 587	56 058 845
Чистые активы	(1 052 520)	(905 240)
	<u><i>2018 г.</i></u>	<u><i>2017 г.</i></u>
Выручка	81 861	-
Себестоимость продаж	(62 286)	-
Валовая прибыль	19 575	-
Процентные доходы	243 830	196 172
Управленческие расходы	(352 771)	(290 059)
Прочие доходы	3 630	1 798
Прочие расходы	(44 066)	(33 369)
Расход по налогу на прибыль	(17 478)	(4 268)
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(147 280)	(129 726)

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

12. Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия

Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия, на 31 декабря 2018 г. представлены 31,65% долей в Irrico Holdings Limited. Данная доля была приобретена 2 ноября 2016 г. за 800 млн. руб. с целью дальнейшей продажи третьим лицам в течение года с момента приобретения.

Начиная с марта 2018 года, Группа перестала классифицировать инвестицию в Irrico Holdings Limited как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5, поскольку вероятность продажи больше не считается высокой.

Влияние изменений в порядке представления на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. представлено ниже:

	<i>До</i>		<i>После</i>
	<u>переклассификации</u>	<u>Переклассификация</u>	<u>переклассификации</u>
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	774 139	774 139
Инвестиции в ассоциированную компанию, предназначенную для продажи	774 139	(774 139)	-

Влияние изменений в порядке представления на отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлено ниже:

	<i>До</i>		<i>После</i>
	<u>переклассификации</u>	<u>Переклассификация</u>	<u>переклассификации</u>
Чистые убытки от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	(23 518)	(23 518)
Убыток после налогообложения, полученный от инвестиции в ассоциированную компанию, предназначенную для продажи	(23 518)	23 518	-

У Группы имеется существенное влияние на компанию Irrico Holdings Limited на 31 декабря 2018 и 2017 гг. через представителей в Совете Директоров компании. Компания Irrico Holdings Limited ведет свою операционную деятельность в Российской Федерации.

Группа предприятий Irrico Holdings Limited была создана в 2012 году для развития интенсивного растениеводства в Ставропольском крае. Группа компаний Irrico Holdings Limited реализует крупнейший в России проект по орошаемому земледелию.

В 2018 году Группа признала расход в отчете о совокупном доходе за год от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия, в сумме 10 075 тыс. руб.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

12. Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в Irgico Holdings Limited:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	75 860	17 636
Дебиторская задолженность	23 922	71 741
Авансы выданные	124 957	253 894
Запасы	567 806	306 591
Биологические активы (растениеводство)	245 609	140 728
Основные средства	2 573 003	2 625 470
Гудвил и прочие нематериальные активы	34 144	34 168
Итого активы	3 645 301	3 450 228
Обязательства		
Кредиторская задолженность	72 949	21 970
Обязательства по финансовой аренде	40 387	76 580
Заемные средства	870 799	865 014
Текущие обязательства по налогам	11 953	27 340
Отложенные налоговые обязательства	258 487	226 807
Прочие начисленные расходы и обязательства	189 426	158 406
Итого обязательства	1 444 001	1 376 117
Чистые активы	2 201 300	2 074 111
Доля Группы в чистых активах	696 711	656 456
Гудвил, включенный в балансовую стоимость инвестиций	117 683	117 683
Прочие корректировки	(50 330)	-
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию	764 064	774 139
	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Выручка	1 139 973	1 223 438
Чистое изменение в справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	135 299	(61 088)
Себестоимость продаж	(846 844)	(881 320)
Валовая прибыль	428 428	281 030
Управленческие расходы	(228 983)	(200 013)
Субсидии полученные	5 786	853
Процентные расходы	(114 952)	(77 597)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(5 032)	6 632
Обесценение основных средств	(31 689)	-
Прочие расходы	(81 522)	(87 877)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(27 964)	(76 972)
Расход по налогу на прибыль	(3 868)	(4 738)
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(31 832)	(81 710)
Чистый доход от переоценки основных средств	176 488	-
Отложенные налоговые обязательства по переоценке основных средств	(17 467)	-
Совокупный доход/(расход), итого	127 189	(81 710)

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Неотделимые улучшения</i>	<i>Земля</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	6 566	29 552	985 143	493	-	1 021 754
Поступления	1 751	321	682 473	-	11 100	695 645
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	8 317	29 873	1 667 616	493	11 100	1 717 399
Накопленная амортизация						
На 1 января 2018 г.	4 913	11 322	231 541	493	-	248 269
Начисленная амортизация	969	4 262	89 601	-	-	94 832
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	5 882	15 584	321 142	493	-	343 101
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	1 653	18 230	753 602	-	-	773 485
На 31 декабря 2018 г.	2 435	14 289	1 346 474	-	11 100	1 374 298

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Неотделимые улучшения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 г.	6 507	20 223	986 676	493	1 013 899
Поступления	59	9 329	-	-	9 388
Выбытие	-	-	(1 533)	-	(1 533)
На 31 декабря 2017 г.	6 566	29 552	985 143	493	1 021 754
Накопленная амортизация					
На 1 января 2017 г.	4 181	8 168	153 856	493	166 698
Начисленная амортизация	732	3 154	77 760	-	81 646
Выбытие	-	-	(75)	-	(75)
На 31 декабря 2017 г.	4 913	11 322	231 541	493	248 269
Остаточная стоимость					
На 1 января 2017 г.	2 326	12 055	832 820	-	847 201
На 31 декабря 2017 г.	1 653	18 230	753 602	-	773 485

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

14. Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям гудвил и прочих нематериальных активов:

	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 г.	178 830	144 150	322 980
Поступления	-	29 626	29 626
Выбытие и списание	-	(8 554)	(8 554)
На 31 декабря 2018 г.	178 830	165 222	344 052
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2018 г.	43 810	105 187	148 997
Начисленная амортизация	-	9 730	9 730
Выбытие и списание	-	(1 472)	(1 472)
На 31 декабря 2018 г.	43 810	113 445	157 255
Остаточная стоимость			
На 1 января 2018 г.	135 020	38 963	173 983
На 31 декабря 2018 г.	135 020	51 777	186 797
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 г.	178 830	98 932	277 762
Поступления	-	47 557	47 557
Выбытие и списание	-	(2 339)	(2 339)
На 31 декабря 2017 г.	178 830	144 150	322 980
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2017 г.	-	79 235	79 235
Начисленная амортизация	-	27 887	27 887
Выбытие и списание	-	(1 935)	(1 935)
Обесценение	43 810	-	43 810
На 31 декабря 2017 г.	43 810	105 187	148 997
Остаточная стоимость			
На 1 января 2017 г.	178 830	19 697	198 527
На 31 декабря 2017 г.	135 020	38 963	173 983

Группа отразила гудвил в размере 178 830 тыс. руб. при приобретении в 2012 году дочерней компании, ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.

Гудвил, полученный в результате объединения бизнеса, для целей проведения проверки на обесценение был отнесен на генерирующее денежный поток подразделение, осуществляющее доверительное управление средствами паевых и инвестиционных фондов, средствами пенсионных накоплений, доверительное управление пенсионными резервами и пенсионными накоплениями в рамках договоров с негосударственными пенсионными фондами (НПФ), входящее в отчетный сегмент Управление активами.

14. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Группа осуществила тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа определила возмещаемую стоимость методом ценности от использования. Балансовая стоимость для целей тестирования определена как чистые активы дочерней компании плюс сумма гудвила. По результатам тестирования в 2018 году Группа не выявила обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость генерирующего денежный поток подразделения на отчетную дату составляет 453 968 тыс. руб.

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования

При анализе признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, анализирует прогноз ожидаемых денежных потоков, т.к. бизнес генерирующего подразделения предусматривает доверительное управление фондами за комиссионное вознаграждение, что обеспечивает возможность достоверного прогнозирования доходов и расходов на горизонте планирования.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 4 года (до 2022 года). По состоянию на 31 декабря 2017 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2022 года).

Расчет ценности от использования наиболее чувствителен к следующим допущениям:

- ▶ доходность портфеля;
- ▶ доходность собственных средств;
- ▶ ставка дисконтирования;
- ▶ темпы роста инвестиционного дохода;
- ▶ индексация расходов;
- ▶ ликвидная позиция генерирующего подразделения.

Доходность портфеля и доходность собственных средств

При анализе изменения доходов от деятельности по управлению фондами используются следующие ставки:

Доходность портфеля					
Дата тестирования / Год прогнозирования	2018	2019	2020	2021	2022
31 декабря 2017 г.	10,7%	10,9%	10,9%	10,9%	Н.п.
31 декабря 2018 г.	Н.п.	12,3%	12,0%	11,3%	9,4%
Доходность собственных средств					
Дата тестирования / Год прогнозирования	2018	2019	2020	2021	2022
31 декабря 2017 г.	7,6%	6,8%	6,8%	6,8%	Н.п.
31 декабря 2018 г.	Н.п.	7,8%	7,4%	7,5%	7,6%

При тестировании на каждую отчетную дату прогноз роста доходов корректировался с учетом накопленной статистики по фактическому результату деятельности дочерней компании.

Ставка дисконтирования

Группа использовала следующие ставки дисконтирования:

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования, %	14%	12%

14. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ставка дисконтирования (продолжение)

Ставка дисконтирования отражает сделанную руководством Группы оценку с использованием метода кумулятивного построения (build up method), в соответствии с которым к безрисковой процентной ставке прибавляются поправки на риск, низкую ликвидность и управление. По состоянию на 31 декабря 2018 г. ставка дисконтирования увеличилась на 2% по сравнению с данными на 31 декабря 2017 г. Изменение ставки дисконтирования в основном связано с ростом используемой в расчете безрисковой ставки с 7% до 8,6%.

Темпы роста инвестиционного дохода

Инвестиционный доход по собственным средствам запланирован исходя из прогноза внутренних ставок по депозитам в размере 6,8%.

Индексация расходов

Величина расходов для последующих периодов индексируется на основе прогнозной ставки инфляции.

Ставки инфляции, прогнозируемые Группой и используемые при индексации расходов (для целей анализа используется предпосылка, что вся расходная часть, в т.ч. заработная плата, не индексируется, что по оценкам руководства, является разумным), представлены в таблице ниже:

Ставки инфляции

Дата тестирования / Год прогнозирования	2018	2019	2020	2021	2022
31 декабря 2017 г.	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	Н.п.
31 декабря 2018 г.	Н.п.	4,6%	3,5%	4,0%	4,0%

Ликвидная позиция генерирующего подразделения

Ликвидная позиция генерирующего подразделения включает в себя стоимость собственного портфеля рыночных ценных бумаг и денежные средства, размещенные в банковские депозиты.

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Ликвидная позиция	130 000	149 902

Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения	453 968	371 689

На расчет ценности от использования также повлияли планируемое увеличение количества паевых инвестиционных фондов в управлении.

Группа не ожидает изменения ключевых допущений, используемых для определения возмещаемой стоимости гудвила, которые могут привести к тому, что балансовая стоимость гудвила превысит его возмещаемую сумму.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расход по текущему налогу	(289 273)	(245 080)
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	<u>(276 674)</u>	<u>(147 006)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>(565 947)</u>	<u>(392 086)</u>

Требования по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Предоплата по налогу на прибыль	1 551	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	8 499	62 268
Активы по налогу на прибыль	<u>10 050</u>	<u>62 268</u>

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	92 782	149 249
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	85 610	1 317
Обязательства по налогу на прибыль	<u>178 392</u>	<u>150 566</u>

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 2018 и 2017 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2018 и 2017 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2018 и 2017 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Ставка налога на прибыль на федеральном уровне в Швейцарии установлена на уровне 8,5%.

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>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения	2 387 482	1 703 440
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(477 496)	(340 688)
Прибыль/(убыток) дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	(881)	11 700
Прибыль, не облагаемая налогом	757	4 081
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(88 327)	(66 679)
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(500)
Расходы по налогу на прибыль	<u>(565 947)</u>	<u>(392 086)</u>

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

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

По инвестициям в дочерние и ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. временные разницы не возникали.

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)		31 декабря 2017 г.	Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018	Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)		31 декабря 2018 г.
	31 декабря 2016 г.						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Резерв под обесценение	414 300	(23 900)	390 400	48 494	(209 728)	229 166	
Прочие начисленные расходы и обязательства	36 275	(4 251)	32 024	-	(20 797)	11 227	
Прочие разницы	57 517	(33 679)	23 838	-	106 362	130 200	
Отложенные налоговые активы	508 092	(61 830)	446 262	48 494	(124 163)	370 593	
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23 800)	(500)	(24 300)	-	-	(24 300)	
Отложенный налоговый актив	484 292	(62 330)	421 962	48 494	(124 163)	346 293	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	(170 295)	150 506	(19 789)	-	(55 701)	(75 490)	
Чистые инвестиции в лизинг	(101 600)	(229 700)	(331 300)	90 118	(104 883)	(346 065)	
Прочие разницы	(4 440)	(5 482)	(9 922)	-	8 073	(1 849)	
Отложенное налоговое обязательство	(276 335)	(84 676)	(361 011)	90 118	(152 511)	(423 404)	
Отложенный налоговый актив/(обязательство) в т.ч.	207 957	(147 006)	60 951	138 612	(276 674)	(77 111)	
Отложенные активы по налогу на прибыль	208 066	(145 798)	62 268	138 612	(192 381)	8 499	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(109)	(1 208)	(1 317)	-	(84 293)	(85 610)	

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Прочие финансовые активы		
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	809 491	694 077
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам	598 877	641 348
Авансы выданные	146 081	74 067
Дебиторская задолженность по вознаграждению за консультационные услуги	25 967	10 080
Оплата для обеспечения исполнения договора доверительного управления	-	98 859
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 580 416	1 518 431
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(756 633)	(865 242)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	823 783	653 189
Прочие нефинансовые активы		
НДС по прочим операциям	1 610 415	1 820
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в финансовую аренду	85 540	2 165 078
Отчисления в фонды социального страхования	-	4 838
Прочее	38 281	29 477
Итого прочие нефинансовые активы	1 734 236	2 201 213
Итого прочие активы	2 558 019	2 854 402

Основная сумма НДС по прочим операциям на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлена НДС по приобретенным основным средствам

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Прочие активы

В таблице ниже представлена сверка балансовой стоимости прочих активов по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 г.:

	<i>Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>
Прочие активы			
Прочие активы	3 719 644	-	3 719 644
За вычетом резерва под обесценение	(865 242)	(35 710)	(900 952)
Итого прочие активы после вычета резервов	2 854 402	(35 710)	2 818 692

Резерв под обесценение прочих активов

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов. Сравнительные суммы за 2017 год представляют собой резерв под кредитные убытки и отражают результаты оценки, проведенные в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы (продолжение)

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Прочие активы (продолжение)

	2018 г.			2017 г.	
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные	Итого	Итого
Прочие финансовые активы					
Остаток на 1 января	144 890	16 384	739 678	900 952	1 381 871
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные"					
Восстановление резерва под обесценение	(138 949)	-	(5 370)	(144 319)	(10 260)
Списания	-	-	-	-	(506 369)
Остаток на 31 декабря	5 941	16 384	734 308	756 633	865 242

17. Кредиты банков

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

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

18. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочие заемные средства включают 6 займов, полученные от связанных сторон, в сумме 3 161 820 тыс. руб. по ставкам от 9,25% до 11,35% годовых со сроком погашения в 2019-2042 годах.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочие заемные средства включают 4 займа, полученные от связанных сторон, в сумме 2 809 360 тыс. руб. по ставкам от 9,25% до 11,35% годовых со сроком погашения в 2018-2042 годах.

19. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

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

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017 г.
Начисленные расходы по бонусам	528 246	494 940
Прочие расходы по расчетам с персоналом	27 976	20 228
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	556 222	515 168

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

20. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Прочие финансовые обязательства		
Лизинговая схема: краткосрочные авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды	1 573 883	662 067
Расчеты с поставщиками	308 476	12 359
Агентское вознаграждение	135 014	109 402
Профессиональные услуги	10 380	25 248
Прочее	8 141	45 273
Итого прочие финансовые обязательства	2 035 894	854 349
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	832	65 137
Итого прочие нефинансовые обязательства	832	65 137
Прочие начисленные расходы и обязательства	2 036 726	919 486

21. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 г. уставный капитал Общества состоит из 200 403 232 (на 31 декабря 2017 г.: 200 403 232) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль. Все выпущенные акции размещены среди акционеров и полностью оплачены.

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

Дополнительный капитал Общества был сформирован за счет превышения стоимости при эмиссии обыкновенных акций в 2009 и 2010 годах.

Прочие фонды представляют часть нераспределенной прибыли в виде резервного фонда, сформированного в соответствии с требованиями законодательства и Уставом Общества, который на 31 декабря 2018 г. составляет 10 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 10 020 тыс. руб.).

22. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	8 537 049	8 191 477
Финансовая аренда	4 503 205	3 202 760
Средства в кредитных организациях	145 642	107 137
Итого процентные доходы	13 185 896	11 501 374

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

22. Чистые процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Кредиты банков	(10 610 517)	(9 963 492)
Прочие заемные средства	(364 278)	(107 949)
Итого процентные расходы	(10 974 795)	(10 071 441)

23. Вознаграждение за управление и успех

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Вознаграждение за успех	1 133 284	1 222 313
Вознаграждение за управление	1 390 979	838 583
Вознаграждение за управление и успех	2 524 263	2 060 896

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (связанной стороны), за 2018 год составило 21,5% (2017 год: 28,6%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

24. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Агентское вознаграждение	(1 034 514)	(449 354)
Комиссии по расчетным операциям	(41 110)	(8 432)
Прочие комиссии	(1 830)	(2)
Комиссионные расходы	(1 077 454)	(457 788)

25. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам

В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9 в 2018 году Группа осуществила пересчет ожидаемых денежных потоков по займам выданным вследствие пролонгации и изменения контрактной процентной ставки по ним. Амортизированная стоимость займов клиентам до модификации составила 62 696 368 тыс. руб. Величина убытка от перерасчета составила 423 697 тыс. руб. и была признана Группой в отчете о совокупном доходе за 2018 год.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

26. Прочие доходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доход от операционной аренды	252 237	220 205
Списание налоговой задолженности по истечению срока исковой давности	46 772	-
Доход от реализации имущества	35 371	2 674
Штрафы и пени полученные	15 768	70 222
Субсидии полученные	-	84 746
Прочее	351	4 893
Итого прочие доходы	<u>350 499</u>	<u>382 740</u>

27. Расходы на персонал, административные и прочие расходы

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и премии	909 545	851 539
Отчисления на социальное обеспечение	179 645	140 710
Прочие расходы на персонал	105 532	29 943
Расходы на персонал	<u>1 194 722</u>	<u>1 022 192</u>
Налоги, кроме налога на прибыль	129 351	213 890
Содержание и аренда помещений	108 835	105 052
Отчисления по амортизации и износу	104 562	109 533
Убытки от реализации имущества	83 759	9 051
Информационные технологии	59 938	31 323
Расходы на страхование оборудования	44 472	25 668
Консультационные услуги	40 690	28 012
Маркетинг и реклама	39 167	104 882
Услуги связи	28 090	16 574
Прочие профессиональные услуги	23 508	25 657
Расходы на ремонт и содержание оборудования	15 093	19 433
Расходы на обучение	9 779	6 926
Командировочные и сопутствующие расходы	8 896	9 778
Юридические услуги	1 644	14 362
Штрафы и пени по налогу на имущество	177	59
Обесценение гудвила	-	43 810
Прочее	15 616	11 052
Административные и прочие расходы	<u>713 577</u>	<u>775 062</u>

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

28. 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 и деятельность по управлению ценными бумагами
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.

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

	2018 г.	Управление активами	Лизинговые операции	Прочие операции	Итого
Выручка					
Внешние клиенты		2 622 685	13 442 609	-	16 065 294
Итого		2 622 685	13 442 609	-	16 065 294
Процентные доходы		93 014	13 092 882	-	13 185 896
Процентные расходы		(168)	(10 877 857)	(96 770)	(10 974 795)
Вознаграждение за управление и успех		2 524 263	-	-	2 524 263
Консультационные услуги		123 361	-	-	123 361
Комиссионные расходы		(1 039 407)	(37 859)	(188)	(1 077 454)
Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам		-	(423 697)	-	(423 697)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		4 636	-	-	4 636
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		7 504	139 973	(192)	147 285
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех		2 201	-	-	2 201
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия		-	-	(10 075)	(10 075)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия		-	(349 270)	-	(349 270)
Восстановление резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов		18	527 555	-	527 573
Расходы на персонал		(1 075 208)	(119 514)	-	(1 194 722)
Административные и прочие расходы		(349 627)	(358 378)	(5 572)	(713 577)
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	139 460	139 460
Восстановление резерва под обесценение прочих активов		2 082	123 816	-	125 898
Прочие доходы		772	349 727	-	350 499
Результаты сегмента		293 441	2 067 378	26 663	2 387 482
Расходы по налогу на прибыль		(80 411)	(482 002)	(3 534)	(565 947)
Прибыль за год		213 030	1 585 376	23 129	1 821 535
Активы сегмента		3 191 072	145 319 286	1 008 741	149 519 099
Обязательства сегмента		750 611	141 448 131	1 061 016	143 259 758
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты		29 824	1 553	-	31 377
Амортизация основных средств и нематериальных активов		14 876	89 686	-	104 562

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

28. Информация по сегментам (продолжение)

В 2018 году выручка по лизинговым операциям в размере 8 527 972 тыс. руб. (2017 год: 10 187 983 тыс. руб.) была получена от одного внешнего контрагента (2017 год: два контрагента), по каждому из которых выручка превышала 10 процентов от выручки Группы.

<i>2017 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Прочие операции</i>	<i>Итого</i>
Выручка				
Внешние клиенты	2 186 385	11 759 992	1 268	13 947 645
Итого	2 186 385	11 759 992	1 268	13 947 645
Процентные доходы	102 283	11 397 823	1 268	11 501 374
Процентные расходы	(9)	(9 975 086)	(96 346)	(10 071 441)
Вознаграждение за управление и успех	2 060 896	-	-	2 060 896
Консультационные услуги	83 229	-	-	83 229
Комиссионные расходы	(452 365)	(5 277)	(146)	(457 788)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	2 635	-	-	2 635
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(2 852)	-	-	(2 852)
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	-	(23 518)	(23 518)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(3 189)	515	334	(2 340)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(217 415)	-	(217 415)
Восстановление/(создание) резервов под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(4)	110 113	(8)	110 101
Расходы на персонал	(959 169)	(63 022)	(1)	(1 022 192)
Административные и прочие расходы	(425 808)	(346 125)	(3 129)	(775 062)
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	101 371	101 371
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	-	10 184	-	10 184
Прочие доходы	20 571	362 169	-	382 740
Результаты сегмента	426 218	1 273 879	(20 175)	1 679 922
Расходы по налогу на прибыль	(103 669)	(288 417)	-	(392 086)
Прибыль за год	322 549	985 462	(20 175)	1 287 836
Активы сегмента	3 004 641	123 344 759	884 346	127 233 746
Обязательства сегмента	765 763	120 484 535	961 141	122 211 439
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	55 463	1 481	-	56 944
Амортизация основных средств и нематериальных активов	30 455	79 078	-	109 533

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

29. Выплаты, основанные на акциях

В феврале 2012 года Общество ввело в действие план вознаграждения на основе акций (далее – «План») для определенных сотрудников Группы. Этим планом предусматривается право данных сотрудников на получение обыкновенных акций Банка ВТБ (ПАО), при выполнении условий, предусмотренных планом. При этом непосредственно у Общества отсутствует обязательство по выплате данного вознаграждения акциями Банка ВТБ (ПАО), поскольку договора заключены напрямую между сотрудниками Общества и фондом, входящим в группу компаний Банка ВТБ (ПАО).

Общество учитывает вознаграждения, основанные на акциях как распределение прибыли через капитал (все движения показаны в строке «Выплаты, основанные на акциях»).

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

29. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

В феврале 2013-2018 годов Общество и ряд других компаний Группы предоставили отдельным своим сотрудникам дополнительное вознаграждение в соответствии с теми же условиями Плана. В рамках утвержденного Плана в 2016 году также было выдано вознаграждение бессрочными нотами участия Банка ВТБ (ПАО).

По условиям Плана права на пакет инструментов, передаваемый в качестве вознаграждения, переходят к сотруднику постепенно тремя равными частями по истечении одного года, двух и трех лет при условии непрерывной работы сотрудника в Группе на протяжении соответствующего периода вступления прав в силу. Право на вознаграждение или его часть может быть либо утрачено, либо исполнено, в зависимости от обстоятельств и условий прекращения сотрудником трудовых отношений с компанией.

Изменение количества ценных бумаг в Плате представлено ниже.

	Количество акций	Количество бессрочных нот участия
Баланс на 31 декабря 2013 г.	345 856 063	-
Предоставлено в феврале 2014 г.	345 733 305	-
Передано в 2014	(118 043 949)	-
Отозвано в 2014	(155 481)	-
Баланс на 31 декабря 2014 г.	573 389 938	-
Предоставлено в феврале 2015 г.	377 771 091	-
Передано в 2015	(231 201 182)	-
Баланс на 31 декабря 2015 г.	719 959 847	-
Предоставлено в феврале 2016 г.	203 188 784	202
Передано в 2016	(354 799 756)	-
Баланс на 31 декабря 2016 г.	568 348 875	202
Предоставлено в феврале 2017 г.	323 965 440	-
Передано в 2017	(306 965 989)	(67)
Баланс на 31 декабря 2017 г.	585 348 326	135
Передано в 2018	(301 641 790)	(67)
Баланс на 31 декабря 2018 г.	283 706 536	68

В 2018 и 2017 годах количество акций, передаваемых в качестве вознаграждения, определялось как отношение фиксированной денежной суммы, о которой сообщалось сотрудникам на дату предоставления, к средневзвешенной цене акций, сложившейся по итогам торгов на фондовой бирже за 30 торговых дней до даты заключения Договора купли-продажи акций.

На 31 декабря 2018 г. общая стоимость вознаграждения в рамках Плана составила 23 252 тыс. руб. (2017 год: 47 286 тыс. руб.) и представляла собой 283 706 536 акций (2017 год: 585 348 326 акциями) и 68 бессрочных нот участия (2017 год: 135 бессрочных нот участия).

За 2018 год Общество признало в составе расходов на содержание персонала расходы в размере 9 205 тыс. руб. (2017 год: 21 734 тыс. руб.) по вышеупомянутым выплатам, основанным на акциях, с одновременным отражением суммы по кредиту счета Нераспределенной прибыли.

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

Управление рисками осуществляется через принятие соответствующих решений коллегиальными и исполнительными органами и послед-контроль исполнения таких решений. В систему управления рисками входят следующие коллегиальные и единоличные исполнительные органы: Совет Директоров, Правление и Генеральный Директор.

К компетенции Совета Директоров, в частности, относится утверждение основных принципов управления рисками Общества, иных внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками, разрабатываемых Генеральным директором Общества

Правление, в частности, осуществляет принятие решений о создании комитетов и их состав, утверждает внутренние регламенты взаимодействия подразделений, одобрение крупных сделок за счет имущества Управляющей компании.

В рамках своей компетенции Генеральный директор, в частности, утверждает типовые формы документов, а также инструкции, правила, порядки, методики, положения и иные виды внутренних документов Общества, не отнесенные к компетенции иных органов управления Общества.

Департамент риск менеджмента

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

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

Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»

Совет Директоров

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

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

В таблице ниже представлена информация о максимальном размере кредитного риска по финансовым активам.

	<u>Прим.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	2 498 760	2 501 959
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	848 385	1 254 030
Финансовая аренда	8	50 007 730	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 877 132	7 958 800
Займы клиентам	10	86 112 760	91 549 312
Прочие финансовые активы	16	823 783	655 009
Итого максимальный размер кредитного риска		<u>145 168 550</u>	<u>123 114 176</u>

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.

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

Группа не имеет финансовых активов, относящихся к группе ПСКО.

Определение дефолта

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

- ▶ дефолтная реструктуризация,
- ▶ списание или реализация задолженности,
- ▶ банкротство или ликвидация заемщика,
- ▶ прочие события, возникновение которых, согласно экспертному заключению, привело к дефолту.

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

Категория кредитного риска	2018 г.
	Описание
Благополучные	Активы с приемлемым уровнем риска по внутренней вероятности дефолта, рассматриваемые Банком 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 Банком 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 Банком 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.

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В течение 2017 года при управлении кредитными рисками Группа определяла категории кредитного качества по классам финансовых активов следующим образом:

- ▶ высокий рейтинг
- ▶ стандартный рейтинг,
- ▶ ниже стандартного рейтинга,
- ▶ индивидуально обесцененные.

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

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

Займы клиентам и операции финансовой аренды

В случае предоставления займов клиентам и осуществления операций финансовой аренды оценку заемщиков проводит подразделение, ответственное 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 и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента. Часть таких показателей закрепляется в договорах с клиентами, 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 или геополитическая информация, например, темпы роста ВВП применительно к конкретной отрасли и географическим регионам, 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.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

	<i>31 декабря 2018 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>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>	2 499 430	-	-	2 499 430
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	2 499 430	-	-	2 499 430
За вычетом резерва под обесценение	(670)	-	-	(670)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	2 498 760	-	-	2 498 760
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех				
- <i>благополучные</i>	855 075	-	-	855 075
- <i>требующие контроля</i>	1	-	-	1
- <i>неработающие</i>	-	-	7 505	7 505
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	855 076	-	7 505	862 581
За вычетом резерва под обесценение	(6 691)	-	(7 505)	(14 196)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	848 385	-	-	848 385
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде				
- <i>благополучные</i>	4 895 276	-	-	4 895 276
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва	4 895 276	-	-	4 895 276
За вычетом резерва под обесценение	(18 144)	-	-	(18 144)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	4 877 132	-	-	4 877 132
Финансовая аренда				
- <i>благополучные</i>	44 512 470	1 899 849	-	46 412 319
- <i>требующие контроля</i>	919 110	-	-	919 110
- <i>субстандартные</i>	-	970 460	2 227 510	3 197 970
Итого финансовая аренда до вычета резерва	45 431 580	2 870 309	2 227 510	50 529 399
За вычетом резерва под обесценение	(54 168)	(34 568)	(432 933)	(521 669)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	45 377 412	2 835 741	1 794 577	50 007 730
Займы клиентам				
Займы связанным сторонам				
- <i>благополучные</i>	86 227 989	-	-	86 227 989
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	86 227 989	-	-	86 227 989
За вычетом резерва под обесценение	(115 229)	-	-	(115 229)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	86 112 760	-	-	86 112 760
Займы иным юридическим лицам				
- <i>неработающие</i>	-	-	282 624	282 624
Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва	-	-	282 624	282 624
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(282 624)	(282 624)
Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва	-	-	-	-
Прочие финансовые активы				
- <i>благополучные</i>	796 919	-	-	796 919
- <i>требующие контроля</i>	30 860	-	-	30 860
- <i>сомнительные</i>	-	16 384	-	16 384
- <i>неработающие</i>	-	-	736 253	736 253
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	827 779	16 384	736 253	1 580 416
За вычетом резерва под обесценение	(5 941)	(16 384)	(734 308)	(756 633)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	821 838	-	1 945	823 783

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже показана валовая балансовая стоимость, рассчитанная согласно МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основании внутренней системы кредитного рейтинга Группы:

По состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	31 декабря 2017 г.				Итого
	Прим.	Не просроченные и не обесцененные		Индивидуально обесцененные	
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг		
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	5	2 501 959	-	-	2 501 959
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7				
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех до вычета резерва		727 220	534 307	-	1 261 527
Резерв под обесценение		-	(7 497)	-	(7 497)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва		727 220	526 810	-	1 254 030
Финансовая аренда	8				
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	16 863 230	3 379 000	20 242 230
Резерв под обесценение		-	(78 264)	(968 900)	(1 047 164)
Итого финансовая аренда		-	16 784 966	2 410 100	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	-	7 958 800	-	7 958 800
Займы клиентам	10				
Займы связанным сторонам		-	91 480 757	-	91 480 757
Займы юридическим лицам		-	-	359 300	359 300
Резерв под обесценение		-	(4)	(290 741)	(290 745)
Итого займы клиентам		-	91 480 753	68 559	91 549 312
Прочие финансовые активы	16				
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	184 825	1 335 425	1 520 250
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	(865 241)	(865 241)
Итого прочие финансовые активы		-	184 825	470 184	655 009
Итого		3 229 179	116 936 154	2 948 843	123 114 176

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2 475 385	24 081	-	2 499 466	2 485 998	15 961	-	2 501 959
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	848 385	-	-	848 385	1 254 030	-	-	1 254 030
Финансовая аренда	50 007 730	-	-	50 007 730	19 195 066	-	-	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 877 132	-	-	4 877 132	7 958 800	-	-	7 958 800
Займы клиентам	4 421	-	86 108 339	86 112 760	7 747 585	6 348 894	77 452 833	91 549 312
Прочие финансовые активы	747 604	76 179	-	823 783	617 573	37 436	-	655 009
	58 960 657	100 260	86 108 339	145 169 256	39 259 052	6 402 291	77 452 833	123 114 176
Обязательства								
Кредиты банков	136 265 814	-	-	136 265 814	117 105 345	-	-	117 105 345
Прочие заемные средства	2 164 759	997 061	-	3 161 820	1 892 474	916 886	-	2 809 360
Прочие финансовые обязательства	2 027 822	8 072	-	2 035 894	847 620	6 729	-	854 349
	140 458 395	1 005 133	-	141 463 528	119 845 439	923 615	-	120 769 054
Чистая балансовая позиция	(81 497 738)	(904 873)	86 108 339	3 705 728	(80 586 387)	5 478 676	77 452 833	2 345 122

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

30. 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 представлено в Примечании 33. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.						Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
	Финансовые обязательства						
Кредиты банков	124 021 385	753 309	930 099	1 827 904	12 508 255	-	140 040 952
Прочие заемные средства	29 773	57 894	1 105 823	232 366	2 601 423	128 760	4 156 039
Прочие финансовые обязательства	361 423	1 674 471	-	-	-	-	2 035 894
Итого недисконтированные финансовые обязательства	124 412 581	2 485 674	2 035 922	2 060 270	15 109 678	128 760	146 232 885

По состоянию на 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.						Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
	Финансовые обязательства						
Кредиты банков	34 486 677	78 240 351	949 679	1 371 557	2 643 715	-	117 691 979
Прочие заемные средства	8 112	82 485	968 750	94 557	756 239	2 285 399	4 195 542
Прочие финансовые обязательства	454 655	75 795	-	-	323 899	-	854 349
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34 949 444	78 398 631	1 918 429	1 466 114	3 723 853	2 285 399	122 741 870

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).

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Компания принимает процентный риск в пределах установленных лимитов.

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе,</i>	<i>Влияние на прибыль до</i>	<i>Изменение в валютном курсе,</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>в %</i>	<i>налогообложения</i>	<i>в %</i>	<i>прибыль до</i>
Доллар США	14,0%	15 627	11,0%	11 649
Доллар США	-14,0%	(15 627)	-11,0%	(11 649)
Швейцарский франк	15,0%	(4 742)	12,5%	(2 620)
Швейцарский франк	-15,0%	4 742	-12,5%	2 620

Риск изменения цен на торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

30. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

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

31. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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, имеющимся в ее распоряжении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и года, закончившегося 31 декабря 2017 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 которых 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.).

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.

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.

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

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Договорные и условные обязательства

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	90 051	87 884
От 1 года до 5 лет	165 952	1 341
Итого обязательства по операционной аренде	<u>256 003</u>	<u>89 225</u>

В 2018 году учтенные Группой расходы по операционной аренде составили 81 905 тыс. руб. (2017 год: 79 167 тыс. руб.).

Группа заключила ряд договоров операционной аренды транспортных средств на сроки до 2 лет, а также ряд договоров операционной аренды офисных помещений сроком до 5 года.

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Будущие минимальные платежи по операционной аренде		
До 1 года	78 052	243 409
От 1 года до 5 лет	49 493	-
Итого будущие минимальные платежи по операционной аренде	<u>127 545</u>	<u>243 409</u>

В 2018 году совокупная условная арендная плата, признанная Группой в качестве дохода, составила 252 237 тыс. руб. (2017 год: 220 205 тыс. руб.).

Страхование

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

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости

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

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 499 466	2 499 466	-	2 501 959	2 501 959	-
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	848 385	848 385	-	1 254 030	1 254 030	-
Финансовая аренда	50 007 730	50 084 201	76 471	19 195 066	19 665 459	470 393
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 877 132	4 877 132	-	7 958 800	7 958 800	-
Займы клиентам	86 112 760	86 112 756	(4)	91 549 312	91 549 414	102
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	764 064	764 064	-	774 139	774 139	-
Прочие финансовые активы	823 783	823 783	-	655 009	655 009	-
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	136 265 814	136 268 540	(2 726)	117 105 345	117 130 356	(25 011)
Прочие заемные средства	3 161 820	3 171 461	(9 641)	2 809 360	3 123 873	(314 513)
Прочие финансовые обязательства	2 035 894	2 035 894	-	854 349	854 349	-
Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости			64 100			130 971

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех, кредитов 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.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

32. 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 2018 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2018 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	14 321	-	24 940	39 261
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	764 064	764 064
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	2 499 466	-	-	2 499 466
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	848 385	848 385
Финансовая аренда	-	-	50 084 201	50 084 201
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	4 877 132	4 877 132
Займы клиентам	-	-	86 112 756	86 112 756
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	-	764 064	764 064
Прочие финансовые активы	-	-	823 783	823 783
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	136 268 540	136 268 540
Прочие заемные средства	-	-	3 171 461	3 171 461
Прочие финансовые обязательства	-	-	2 035 894	2 035 894

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

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2017 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	13 367	-	21 258	34 625
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	774 139	774 139
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	2 501 959	-	-	2 501 959
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	-	1 254 030	1 254 030
Финансовая аренда	-	-	19 665 459	19 665 459
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	7 958 800	7 958 800
Займы клиентам	-	-	91 549 414	91 549 414
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	-	774 139	774 139
Прочие финансовые активы	-	-	655 009	655 009
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	117 130 356	117 130 356
Прочие заемные средства	-	-	3 123 873	3 123 873
Прочие финансовые обязательства	-	-	854 349	854 349

В 2017-2018 годах переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Для оценки долевых инвестиций Уровня 3 Группа использует сравнимые рыночные показатели, Руководство определяет сопоставимые публичные компании (компании-аналоги) исходя из отрасли, размера, уровня развития и стратегии. Далее руководство рассчитывает рыночный показатель для каждой сопоставимой компании в выборке. Данный показатель рассчитывается путем деления стоимости компании-аналоги на сумму прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА). Рыночный показатель корректируется с учетом неликвидности и разницы между сопоставимыми компаниями на основе фактов и обстоятельств, характерных для данных компаний.

Внутренняя оценка справедливой стоимости совместных предприятий и ассоциированных компаний, переоцениваемых по справедливой стоимости, производится на момент начала реализации проекта. Внутренняя оценка справедливой стоимости выполняется на ежеквартальной основе, при этом не реже, чем раз в квартал результаты оценки должны рассматриваться инвестиционными менеджерами, для принятия решений об оптимальном моменте для выхода из нее в соответствии с инвестиционной стратегией.

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения и значения				
			Допущение	Исходные данные	Отклонение (в процентах)	Мин	Макс
По состоянию на 31 декабря 2018 г.							
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	241 137	Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	Прогноз Индекса потребительских цен (ИПЦ) в Безрисковая процентная ставка Премия за рыночный риск	4,00% 8,06% 7,50%	0,50% 0,50% 0,50%	237 334 227 736 218 417	244 479 255 213 264 476
			Используемые допущения и значения				
	Справедливая стоимость	Метод оценки	Описание ненаблюдаемых исходных данных	Исходные данные	Отклонение (в процентах)	Мин	Макс
По состоянию на 31 декабря 2017 г.							
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101 677	Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	Прогноз Индекса потребительских цен (ИПЦ) в РФ Безрисковая процентная ставка Премия за рыночный риск	3,7 - 4,0% 8,1% 7,5%	0,50% 0,50% 0,50%	96 900 91 392 80 509	104 877 112 454 123 674
Торговые ценные бумаги	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости	
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	24 940	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА фонда в основном зависит от стоимости облигаций иностранных эмитентов	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	1%/-1%	
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	21 258						

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Движение финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	<i>Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Торговые ценные бумаги</i>
Справедливая стоимость на 1 января 2017 г.	-	20 046
Приобретение	306	-
Доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	101 371	1 212
Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.	101 677	21 258
Доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	139 460	3 682
Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.	241 137	24 940

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

33. 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 30 «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 124 669 921 тыс. руб., что положительно сказалось на ликвидности Группы, так как общая сумма заявок превысила сумму накопленного разрыва ликвидности. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости будет предоставлена дальнейшая необходимая пролонгация полученного финансирования со стороны Банка ВТБ (ПАО) и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

31 декабря 2018 г.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>С неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 207 350	1 292 116	-	-	2 499 466	-	-	-	-	-	2 499 466
Торговые ценные бумаги	39 261	-	-	-	39 261	-	-	-	-	-	39 261
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	114 616	733 769	-	-	848 385	-	-	-	-	-	848 385
Финансовая аренда	841 662	1 634 667	2 406 835	5 172 481	10 055 645	39 951 885	-	39 951 885	200	-	50 007 730
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	3 412 379	428 199	856 035	180 519	4 877 132	-	-	-	-	-	4 877 132
Займы клиентам	6 660 798	-	31 160 142	48 291 820	86 112 760	-	-	-	-	-	86 112 760
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	-	-	241 137	241 137
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	764 064	764 064
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 374 298	1 374 298
Гудвилл и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186 797	186 797
Предоплата по налогу на прибыль	-	1 551	-	-	1 551	-	-	-	-	-	1 551
Отложенные активы по налогу на прибыль	597	7 125	94	94	7 910	589	-	589	-	-	8 499
Прочие активы	1 767 183	122 099	35 042	71 946	1 996 270	561 749	-	561 749	-	-	2 558 019
Итого активы	14 043 846	4 219 526	34 458 148	53 716 860	106 438 380	40 514 223	-	40 514 223	200	2 566 296	149 519 099
Обязательства											
Кредиты банков	123 943 300	565 148	673 652	1 374 785	126 556 885	9 708 929	-	9 708 929	-	-	136 265 814
Прочие заемные средства	12 622	24 965	1 068 312	165 598	1 271 497	440 972	1 449 351	1 890 323	-	-	3 161 820
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	92 782	-	-	92 782	-	-	-	-	-	92 782
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	6 018	71 766	945	945	79 674	5 936	-	5 936	-	-	85 610
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	39 094	466 282	6 140	6 140	517 656	38 566	-	38 566	-	-	556 222
Прочие начисленные расходы и обязательства	361 423	1 675 303	-	-	2 036 726	-	-	-	-	-	2 036 726
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 060 784	1 060 784
Итого обязательства	124 362 457	2 896 246	1 749 049	1 547 468	130 555 220	10 194 403	1 449 351	11 643 754	-	1 060 784	143 259 758
Чистая позиция	(110 318 611)	1 323 280	32 709 099	52 169 392	(24 116 840)	30 319 820	(1 449 351)	28 870 469	200	1 505 512	6 259 341
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(110 318 611)</i>	<i>(108 995 331)</i>	<i>(76 286 232)</i>	<i>(24 116 840)</i>		<i>6 202 980</i>	<i>4 753 629</i>		<i>4 753 829</i>	<i>6 259 341</i>	

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2017 г.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>С неопределен- ным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 737 193	764 766	-	-	2 501 959	-	-	-	-	-	2 501 959
Торговые ценные бумаги	34 625	-	-	-	34 625	-	-	-	-	-	34 625
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	62 987	1 191 043	-	-	1 254 030	-	-	-	-	-	1 254 030
Финансовая аренда	-	1 188 033	5 123 351	5 345 431	11 656 815	7 538 251	-	7 538 251	-	-	19 195 066
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	5 563 368	-	-	-	5 563 368	2 395 432	-	2 395 432	-	-	7 958 800
Займы клиентам	10 357 792	69 997	55 609 824	25 439 058	91 476 671	4 082	-	4 082	68 559	-	91 549 312
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101 677	101 677
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	-	-	-	774 139	774 139	-	-	-	-	-	774 139
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	773 485	773 485
Гудвил и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173 983	173 983
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	25 552	10 105	10 533	46 190	16 078	-	16 078	-	-	62 268
Прочие активы	2 629 727	45 858	6 297	15 938	2 697 820	150 865	-	150 865	5 717	-	2 854 402
Итого активы	20 385 692	3 285 249	60 749 577	31 585 099	116 005 617	10 104 708	-	10 104 708	74 276	1 049 145	127 233 746
Обязательства											
Кредиты банков	34 721 100	77 872 245	837 000	1 203 000	114 633 345	2 472 000	-	2 472 000	-	-	117 105 345
Прочие заемные средства	-	11 594	916 886	-	928 480	3 307	1 877 573	1 880 880	-	-	2 809 360
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	149 249	-	-	149 249	-	-	-	-	-	149 249
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	1 215	11	11	1 237	80	-	80	-	-	1 317
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	-	474 928	4 473	4 473	483 874	31 294	-	31 294	-	-	515 168
Прочие начисленные расходы и обязательства	454 655	140 932	-	-	595 587	323 899	-	323 899	-	-	919 486
Неконтрольные доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	711 514	711 514
Итого обязательства	35 175 755	78 650 163	1 758 370	1 207 484	116 791 772	2 830 580	1 877 573	4 708 153	-	711 514	122 211 439
Чистая позиция	(14 790 063)	(75 364 914)	58 991 207	30 377 615	(786 155)	7 274 128	(1 877 573)	5 396 555	74 276	337 631	5 022 307
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(14 790 063)</i>	<i>(90 154 977)</i>	<i>(31 163 770)</i>	<i>(786 155)</i>		<i>6 487 973</i>	<i>4 610 400</i>		<i>4 684 676</i>	<i>5 022 307</i>	

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

34. 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 Обществом, является Российская Федерация.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода, а также обороты, доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже. В категорию Материнская компания включены операции со всеми компаниями, обладающими прямым или косвенным контролем над Обществом.

	2018 г.		2017 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 476 730	22 997	2 461 090	40 687
За вычетом резерва под обесценение	(670)	-	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва	2 476 060	22 997	2 461 090	40 687
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	-	525 906	-	992 402
За вычетом резерва под обесценение	-	(2 325)	-	-
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	-	523 581	-	992 402
Займы клиентам	-	86 227 989	-	91 480 756
За вычетом резерва под обесценение	-	(115 229)	-	(4)
Итого займы клиентам после вычета резерва	-	86 112 760	-	91 480 752
Прочие активы	10	44 195	1 228	128 090
За вычетом резерва под обесценение	-	(30)	-	-
Итого прочие активы после вычета резерва	10	44 165	1 228	128 090
Обязательства				
Кредиты банков	136 265 814	-	117 105 345	-
Прочие заемные средства	-	3 161 820	-	2 809 360
Прочие начисленные расходы и обязательства	141 702	1 074 965	5 197	848 864
Отчет о совокупном доходе				
Вознаграждение за управление и успех	-	1 103 105	-	1 158 963
Консультационные услуги	-	73 673	-	60 872
Комиссионные расходы	(1 046 353)	(2 250)	(24 842)	(370 584)
Процентные доходы	146 504	8 534 500	109 334	8 189 045
Процентные расходы	(10 610 350)	(364 110)	(9 963 501)	(107 940)
Прочие доходы	-	2 887	-	19 232
Восстановление/(создание) резервов под обесценение процентных активов	(50)	72 960	-	(4)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	-	2 380	-	-
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	-	33	-	-
Административные и прочие расходы	(478)	(428 367)	(632)	(281 443)

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В 2018 году Группа расширила состав ключевого управленческого персонала и включила в него дополнительный перечень должностных лиц, в частности, заместителей Генерального директора и Начальников подразделений.

В 2018 году ключевой управленческий персонал включает 43 человека: членов Совета директоров Общества, членов Правления, Генерального директора Общества, заместителей Генерального директора и Начальников подразделений.

В 2017 году ключевой управленческий персонал включал 9 человек: членов Совета директоров Общества, членов Правления и Генерального директора Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u>
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	288 636	153 610
Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом	288 636	153 610
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение)	511 901	198 809
Выплаты, основанные на акциях	8 271	19 931
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	520 172	218 740

35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия

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

<u>Дочерняя компания</u>	<u>Вид деятельности</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля участия</u>	
			<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв	Финансы	Россия	100%	100%
ООО «ВТБ Капитал ПР Лизинг»	Лизинг	Россия	100%	100%
VTB Capital Investment Management (Switzerland) SA	Финансы	Швейцария	100%	100%
ЗПИФ «ВТБ Структурные инвестиции-2»	Прочее	Россия	100%	100%
ООО «ФБГ-АВИАЛИЗИНГ»	Лизинг	Россия	100%	100%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	82%	82%
ООО «Арг Проект»	Прочее	Россия	100%	100%
ООО «Электроугли Лэнд»	Прочее	Россия	100%	100%
Trelot Holdings Limited	Финансы	Кипр	100%	100%

Акционерное общество ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(в тысячах российских рублей)

35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия (продолжение)

Существенные ограничения в отношении доступа Группы к активам и их использованию, а также урегулированию обязательств дочерних компаний отсутствуют, за исключением ограничений по минимальному уровню собственных средств, определенных действующим законодательством.

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

Прибыль/(убыток) за период, приходящийся на неконтрольную долю участия, а также иные изменения, связанные с неконтрольными долями участия, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках за период в качестве расхода/(дохода) Группы. Прибыль, приходящаяся на неконтрольную долю участия, за 2018 год составила 349 270 тыс. руб. (2017 год: прибыль в размере 217 415 тыс. руб.).

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями

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

ООО «ФинансБизнесГрупп»

	<i>Доли участия/права голоса неконтролирующих акционеров, %</i>	<i>Прибыль, отнесенная на неконтрольные доли участия в течение года</i>	<i>Накопленные неконтрольные доли участия на конец года</i>	<i>Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года</i>
2018 год	18%	349 270	1 060 784	-
2017 год	18%	217 415	711 514	2 195

	<i>На 31 декабря</i>	
	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	546 705	1 181 423
Займы клиентам	136 116 069	110 740 296
Прочие активы	8 647 958	11 411 114
Итого активы	145 310 732	123 332 833
Кредиты банков	136 265 814	117 105 345
Средства клиентов	2 105 426	-
Отложенные налоговые обязательства	82 983	-
Прочие обязательства	1 910 295	2 667 677
Итого обязательства	140 364 518	119 773 022
Капитал	4 946 214	3 559 811

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	2 742 240	1 532 069
Итого совокупный доход за год	1 940 847	1 207 862
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	541 798	(1 887 823)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	5 091	-
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(799 921)	1 835 900
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	253 827	345
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	795	(51 578)

36. 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 акционерной стоимости.

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

Согласно требованиям ЦБ РФ, Общество должно поддерживать собственные средства, рассчитанные в соответствии с требованиями законодательства, в размере 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации составили 1 026 537 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 517 639 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г., требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Группа будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснений КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Группа не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснений КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью. У Группы есть договоры аренды определенного офисного оборудования (например, персональные компьютеры, печатные и копирующие устройства), стоимость которого считается низкой.

В 2018 году Группа продолжила оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Группе.

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)
(продолжение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

38. События после окончания отчетного периода

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

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 86 листа(ов)