

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
ВТБ Капитал Управление активами
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Апрель 2021 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	4
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	32
5. Денежные средства и их эквиваленты	35
6. Торговые ценные бумаги	35
7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	36
8. Финансовая аренда	37
9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	40
10. Займы клиентам	41
11. Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44
12. Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	45
13. Основные средства	46
14. Гудвил и прочие нематериальные активы	48
15. Налогообложение	50
16. Прочие активы	53
17. Кредиты банков	54
18. Прочие заемные средства	54
19. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	54
20. Прочие начисленные расходы и обязательства	55
21. Капитал	55
22. Чистые процентные доходы и расходы	55
23. Вознаграждение за управление и успех	56
24. Комиссионные расходы	56
25. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	56
26. Прочие доходы	57
27. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	57
28. Информация по сегментам	57
29. Выплаты, основанные на акциях	60
30. Управление рисками	61
31. Договорные и условные обязательства	72
32. Оценка справедливой стоимости	76
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	81
34. Раскрытие информации о связанных сторонах	84
35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия	86
36. Достаточность капитала	87
37. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	87

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 2020 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 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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.

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

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;
- ▶ 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;



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

- ▶ 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
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений»

28 апреля 2021 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: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115054, Россия, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 2, оф. 401.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020373.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2020 г.
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 961 227	2 702 932
Торговые ценные бумаги	6	149 990	40 916
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	2 583 071	2 236 853
Финансовая аренда	8	73 125 913	68 054 047
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 780 925	730 471
Займы клиентам	10	131 884 057	118 851 115
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	258 091	–
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	12	873 446	805 190
Основные средства	13	75 715	169 255
Гудвил и прочие нематериальные активы	14	229 307	204 037
Предоплата по налогу на прибыль	14	214 476	137 594
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	206 629	275 271
Прочие активы	16	1 479 972	3 057 113
Итого активы		<u>219 822 819</u>	<u>197 264 794</u>
Обязательства			
Кредиты банков	17	202 912 451	185 087 597
Прочие заемные средства	18	1 886 849	2 035 390
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	19	1 024 902	583 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль		374 012	329 633
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	38 890	–
Прочие начисленные расходы и обязательства	20	1 202 541	863 968
Итого обязательства		<u>207 439 645</u>	<u>188 900 067</u>
Капитал			
Уставный капитал	21	200 403	200 403
Дополнительный капитал		284 597	284 597
Прочие фонды	21	10 020	10 020
Влияние пересчета валют		25 506	3 109
Нераспределенная прибыль		11 862 648	7 866 598
Итого капитал		<u>12 383 174</u>	<u>8 364 727</u>
Итого капитал и обязательства		<u>219 822 819</u>	<u>197 264 794</u>

Подписано и утверждено к выпуску

С.Г. Дюдин

28 апреля 2021 г.



Генеральный директор

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	22	7 340 400	8 905 722
Прочие процентные доходы	22	7 187 951	6 228 432
Процентные расходы	22	(11 187 048)	(13 365 550)
Чистые процентные доходы		3 341 303	1 768 604
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	5, 8, 10	(30 724)	(821 968)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		3 310 579	946 636
Вознаграждение за управление и успех	23	6 100 770	4 740 203
Консультационные услуги		159 087	133 639
Комиссионные расходы	24	(2 499 534)	(1 840 565)
Чистые доходы/(расходы) от первоначального признания финансовых активов	10	423 841	(702 000)
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	25	202 263	176 689
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		6 626	1 655
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(35 926)	15 905
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия	12	68 256	41 126
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	35	–	536 377
Чистые доходы/(расходы) от инвестиций в ассоциированные компании и совместное предприятие, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	187 559	(241 137)
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	9, 16	1 450	56 035
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	7	(15 516)	(6 317)
Прочие доходы	26	27 479	1 064 370
Итого чистые операционные доходы		7 936 934	4 922 616
Расходы на персонал	27	(1 710 397)	(1 289 405)
Административные и прочие расходы	27	(1 078 980)	(936 937)
Итого административные расходы		(2 789 377)	(2 226 342)
Прибыль до налогообложения		5 147 557	2 696 274
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 144 652)	(578 999)
Прибыль за год		4 002 905	2 117 275
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в Отчете о прибылях и убытках			
Влияние пересчета иностранных валют		22 397	1 993
Итого совокупный доход за год		4 025 302	2 119 268

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2019 г.	200 403	284 597	10 020	1 116	5 763 227	6 259 363
Прибыль за год	–	–	–	–	2 117 275	2 117 275
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	1 993	–	1 993
Итого совокупный доход за год	–	–	–	1 993	2 117 275	2 119 268
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 29)	–	–	–	–	(13 904)	(13 904)
На 31 декабря 2019 г.	200 403	284 597	10 020	3 109	7 866 598	8 364 727
Прибыль за год	–	–	–	–	4 002 905	4 002 905
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	22 397	–	22 397
Итого совокупный доход за год	–	–	–	22 397	4 002 905	4 025 302
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 29)	–	–	–	–	(6 855)	(6 855)
На 31 декабря 2020 г.	200 403	284 597	10 020	25 506	11 862 648	12 383 174

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	22	13 999 496	14 705 060
Проценты выплаченные	22	(11 152 939)	(13 193 339)
Вознаграждение за управление и успех полученное	23	5 739 053	3 485 374
Комиссии выплаченные	24	(2 255 126)	(1 840 565)
Доходы по операциям с иностранной валютой		–	15 905
Прочие доходы полученные		186 566	1 061 402
Прочие расходы		(2 226 669)	(2 095 685)
Налог на прибыль уплаченный		(1 069 623)	(830 573)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 220 758	1 307 579
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех		–	(6 317)
Торговые ценные бумаги		(102 448)	–
Финансовая аренда		(5 135 080)	(14 141 074)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		(4 045 503)	4 155 989
Займы клиентам		(11 841 955)	(34 211 068)
Прочие активы		1 579 626	(5 316 184)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства		96 399	213 939
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(16 228 203)	(47 997 136)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	13	(4 836)	(12 714)
Поступления от реализации основных средств	13	18 801	1 314 952
Приобретение нематериальных активов	14	(50 735)	(35 107)
Поступления от реализации нематериальных активов	14	13	–
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	(70 532)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(107 289)	1 267 131
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления средств кредитных организаций		17 881 295	48 804 384
Выбытия прочих заемных средств		(232 849)	(1 281 242)
Выплаты в погашение обязательств по аренде		(59 294)	(63 307)
Выплаты в результате покупки неконтрольной доли участия		–	(524 407)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		17 589 152	46 935 428
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 635	(1 957)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 258 295	203 466
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	2 702 932	2 499 466
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	3 961 227	2 702 932
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		(56 444)	17 399
Прочие заемные средства		84 305	154 812
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		27 861	172 211

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО 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 2020 г. общие активы под управлением составляли 1 057 844 079 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 748 156 022 тыс. руб.).

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Физические лица	3 288	1 244
Юридические лица и некоммерческие организации	111	45
Паевые инвестиционные фонды	56	48
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	55	10
Итого клиентов	3 510	1 347

На 31 декабря 2020 г. среднесписочная численность Группы составила 202 человека (на 31 декабря 2019 г.: 194 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	2020 г.	2019 г.
WHITE NIGHTS FINANCE B.V.	81%	81%
Акционерное общество Холдинг ВТБ Капитал	19%	19%
Итого	100%	100%

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

Влияние пандемии COVID-19

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

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

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2020 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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.

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

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

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

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.

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, на деятельность которых Группа имеет возможность оказывать существенное влияние (прямо или косвенно), но которые не находятся под контролем Группы, при этом Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса в такой компании.

Совместное предприятие представляет собой соглашение Группы о совместной деятельности с одной или более сторонами, предусматривающее права на чистые активы в рамках такой деятельности.

У Группы есть два вида инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия: учитываемые по методу долевого участия и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия, первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках организации равна или превышает ее долю участия в организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями и совместными предприятиями исключаются в части, соответствующей доле Группы в организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, 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 и совместные предприятия, 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 и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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. Группа в качестве арендатора

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Операции продажи с обратной арендой

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Модификация арендных контрактов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

Реструктуризация арендных контрактов без прекращения признания

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Взаимозачет финансовых активов

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

Реструктуризация финансовых активов

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

Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов (продолжение)

Качественная оценка

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

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

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

Количественная оценка

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

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

Реструктуризация займов и дебиторской задолженности без прекращения признания

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

Убыток от обесценения не признается в отношении долевых инвестиций.

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

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

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

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

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

Отражение резерва под ОКУ в отчете о финансовом положении

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

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

Информация об оценке обесценения представлена в Примечании 30.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Государственные субсидии

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплатам сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение сотрудникам

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

Все расходы на вознаграждения работникам признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат на заработную плату.

Долгосрочное вознаграждение сотрудникам

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

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

Выплаты, основанные на акциях

Ряд сотрудников Группы 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 Группы 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.

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента 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 Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в консолидированном отчете о совокупном доходе 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

За управление активами клиентов, паевых, частных и негосударственных пенсионных фондов Группа получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление и вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг. Вознаграждение за успех отражается в учете только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав чистых доходов по операциям с иностранной валютой. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 90,6824 руб. и 69,3406 руб. за 1 евро, соответственно.

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

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

Периметр консолидации

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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 2020 г. балансовая стоимость гудвила составляла 135 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 135 020 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 14.

Срок аренды

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

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

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

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

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

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

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

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	3 962 595	2 703 850
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 962 595	2 703 850
За вычетом резерва под обесценение	(1 368)	(918)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	3 961 227	2 702 932

Валовая величина денежных средств и их эквивалентов

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	2 500 136	2 500 136
Новые созданные или приобретенные активы	90 838 151	90 838 151
Активы, которые были погашены	(90 634 437)	(90 634 437)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2 703 850	2 703 850
Новые созданные или приобретенные активы	137 341 636	137 341 636
Активы, которые были погашены	(136 082 891)	(136 082 891)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	3 962 595	3 962 595

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	670	670
Создание резерва под обесценение	248	248
На 31 декабря 2019 г.	918	918
Создание резерва под обесценение	450	450
На 31 декабря 2020 г.	1 368	1 368

6. Торговые ценные бумаги

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

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

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	1 049 661	949 764
Физические лица	811 545	455 723
Юридические лица и некоммерческие организации	433 677	586 228
Паевые инвестиционные фонды	324 217	265 651
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 619 100	2 257 366
За вычетом резерва под обесценение	(36 029)	(20 513)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех за вычетом резерва	2 583 071	2 236 853

Валовая величина дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	855 076	7 505	862 581
Новые созданные или приобретенные активы	4 740 203	–	4 740 203
Активы, которые были погашены	(3 345 418)	–	(3 345 418)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2 249 861	7 505	2 257 366
Новые созданные или приобретенные активы	6 100 770	–	6 100 770
Активы, которые были погашены	(5 739 036)	–	(5 739 036)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 611 595	7 505	2 619 100

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	6 691	7 505	14 196
Создание резерва под обесценение	6 317	–	6 317
На 31 декабря 2019 г.	13 008	7 505	20 513
Создание резерва под обесценение	15 516	–	15 516
На 31 декабря 2020 г.	28 524	7 505	36 029

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	94 509 774	94 150 576
за вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	<u>(20 964 624)</u>	<u>(25 905 437)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	73 545 150	68 245 139
За вычетом резерва под обесценение	<u>(419 237)</u>	<u>(191 092)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>73 125 913</u>	<u>68 054 047</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. активы, переданные в финансовую аренду, заложенные в качестве обеспечения по полученным кредитам банков, раскрытым в Примечании 17, отсутствовали (на 31 декабря 2019 г.: 5 014 797 тыс. руб.).

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
До 1 года	15 150 766	15 038 103
От 1 года до 2 лет	17 322 395	17 266 215
От 2 до 3 лет	14 856 527	15 980 934
От 3 до 4 лет	15 304 975	12 425 755
От 4 до 5 лет	13 196 944	11 769 456
Более 5 лет	<u>18 678 167</u>	<u>21 670 113</u>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	<u>94 509 774</u>	<u>94 150 576</u>

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
До 1 года	12 963 488	14 190 263
От 1 года до 2 лет	14 234 460	14 683 877
От 2 до 3 лет	11 495 113	12 058 755
От 3 до 4 лет	11 462 569	8 630 957
От 4 до 5 лет	9 723 182	7 173 109
Более 5 лет	<u>13 247 101</u>	<u>11 317 086</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва	<u>73 125 913</u>	<u>68 054 047</u>

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся угольной и горнодобывающей промышленностью), составляет 36 659 338 тыс. руб., или 50% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

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

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Железнодорожные перевозки	46 894 961	43 357 362
Угольная и горнодобывающая промышленность	13 830 403	14 216 490
Газовая промышленность	5 025 508	5 243 118
Телекоммуникации	3 585 768	828 930
Оптовая торговля (прочие товары)	1 652 436	1 934 887
Строительство и девелопмент	1 439 096	2 110 932
Информационные технологии	394 432	–
Фармацевтическая промышленность	264 331	–
Автомобильные перевозки	240 338	327 959
Металлургическая промышленность	189 349	192 752
Энергетика (производство и передача энергии)	26 283	29 127
Прочее	2 245	3 582
Итого финансовая аренда до вычета резерва	73 545 150	68 245 139
За вычетом резерва под обесценение	(419 237)	(191 092)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	73 125 913	68 054 047

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

Валовая величина договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение валовых величин по финансовой аренде за 2020 и 2019 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда				
Остаток на 1 января 2019 г.	45 431 580	2 870 309	2 227 510	50 529 399
Новые созданные или приобретенные активы	24 272 068	–	–	24 272 068
Активы, которые были погашены	(9 189 247)	(3 380 790)	(380 169)	(12 950 206)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(6 894 373)	6 894 373	–	–
Начисленные проценты	5 743 949	385 694	98 507	6 228 150
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	176 689	–	–	176 689
Списанные суммы	–	–	(10 961)	(10 961)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	59 540 666	6 769 586	1 934 887	68 245 139
Новые созданные или приобретенные активы	19 171 289	–	–	19 171 289
Активы, которые были погашены	(20 426 150)	(738 240)	(520 943)	(21 685 333)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(2 117 040)	2 117 040	–	–
Начисленные проценты	6 002 791	942 893	242 267	7 187 951
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	186 938	15 325	–	202 263
Существенные модификации	423 841	–	–	423 841
Остаток на 31 декабря 2020 г.	62 782 335	9 106 604	1 656 211	73 545 150

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	54 168	34 568	432 933	521 669
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	714	74 417	(394 747)	(319 616)
Списания	–	–	(10 961)	(10 961)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	54 882	108 985	27 225	191 092
Создание резерва под обесценение	132 505	52 469	43 171	228 145
Остаток на 31 декабря 2020 г.	187 387	161 454	70 396	419 237

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

9. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. авансы были выданы нескольким российским поставщикам лизингового оборудования, не являющимися связанными сторонами, под поставку подвижного железнодорожного состава.

Валовая величина авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

Ниже представлено движение валовых величин авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде за 2020 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	4 895 276	4 895 276
Новые созданные или приобретенные активы	739 287	739 287
Активы, которые были погашены	<u>(4 895 276)</u>	<u>(4 895 276)</u>
Остаток на 31 декабря 2019 г.	<u>739 287</u>	<u>739 287</u>
Новые созданные или приобретенные активы	10 044 554	10 044 554
Активы, которые были погашены	<u>(5 999 051)</u>	<u>(5 999 051)</u>
Остаток на 31 декабря 2020 г.	<u>4 784 790</u>	<u>4 784 790</u>

Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

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

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

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Займы связанным сторонам	131 870 278	120 381 480
Займы иным юридическим лицам	1 990 076	282 624
Итого займы клиентам до вычета резерва	133 860 354	120 664 104
За вычетом резерва под обесценение	(1 976 297)	(1 812 989)
Итого займы клиентам после вычета резерва	131 884 057	118 851 115

Займы иным юридическим лицам

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

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

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2020 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные восьми заемщикам (российские и зарубежные компании, предоставляющие финансовые услуги – лизинг, факторинг, брокеридж, а также услуги в сфере информационных технологий и железнодорожного транспорта), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 131 870 278 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 4,25% до 25,24% годовых со сроком погашения в 2021-2025 годах.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные 4-м заемщикам (российские и зарубежные компании, представляющие финансовые и лизинговые услуги, а также услуги в сфере информационных технологий), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 120 381 480 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,63% до 27,68% годовых со сроком погашения в 2022 году.

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Лизинговые компании	114 364 398	117 586 920
Финансовые компании	12 522 376	5 896
Информационные технологии	3 435 916	2 788 664
Железнодорожный транспорт	3 417 462	–
Энергетика	–	282 624
Прочее	120 202	–
Итого займы клиентам до вычета резерва	133 860 354	120 664 104
За вычетом резерва под обесценение	(1 976 297)	(1 812 989)
Итого займы клиентам после вычета резерва	131 884 057	118 851 115

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Валовая величина займов клиентам

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2020 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам					
Остаток на 1 января 2019 г.	86 227 989	–	–	–	86 227 989
Новые созданные или приобретенные активы	117 588 307	–	–	2 298 000	119 886 307
Активы, которые были погашены	(94 768 954)	–	–	–	(94 768 954)
Начисленные проценты	8 545 474	–	–	216 864	8 762 338
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	273 800
Остаток на 31 декабря 2019 г.	117 592 816	–	–	2 788 664	120 381 480
Новые созданные или приобретенные активы	1 559 026 277	–	–	–	1 559 026 277
Активы, которые были погашены	(1 554 980 257)	–	–	–	(1 554 980 257)
Начисленные проценты	6 795 526	–	–	286 073	7 081 599
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	361 179
Остаток на 31 декабря 2020 г.	128 434 362	–	–	3 435 916	131 870 278
Займы иным юридическим лицам					
Остаток на 1 января 2019 г.	–	–	282 624	–	282 624
Остаток на 31 декабря 2019 г.	–	–	282 624	–	282 624
Новые созданные или приобретенные активы	2 308 196	–	–	–	2 308 196
Активы, которые были погашены	(136 525)	(288 242)	(282 624)	–	(707 391)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(1 063 226)	1 063 226	–	–	–
Начисленные проценты	41 703	64 944	–	–	106 647
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 150 148	839 928	–	–	1 990 076
Итого займы клиентам					
Остаток на 1 января 2019 г.	86 227 989	–	282 624	–	86 510 613
Новые созданные или приобретенные активы	117 588 307	–	–	2 298 000	119 886 307
Активы, которые были погашены	(94 768 954)	–	–	–	(94 768 954)
Начисленные проценты	8 545 474	–	–	216 864	8 762 338
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	273 800
Остаток на 31 декабря 2019 г.	117 592 816	–	282 624	2 788 664	120 664 104
Новые созданные или приобретенные активы	1 561 334 473	–	–	–	1 561 334 473
Активы, которые были погашены	(1 555 116 782)	(288 242)	(282 624)	–	(1 555 687 648)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(1 063 226)	1 063 226	–	–	–
Начисленные проценты	6 837 229	64 944	–	286 073	7 188 246
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	361 179
Остаток на 31 декабря 2020 г.	129 584 510	839 928	–	3 435 916	133 860 354

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение займов клиентам

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам					
Остаток на 1 января 2019 г.	115 229	–	–	–	115 229
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(98 598)	–	–	1 282 328	1 183 730
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	273 800
На 31 декабря 2019 г.	16 631	–	–	1 556 128	1 572 759
Создание резерва под обесценение	14 079	–	–	–	14 079
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	361 179
На 31 декабря 2020 г.	30 710	–	–	1 917 307	1 948 017
Займы иным юридическим лицам					
Остаток на 1 января 2019 г.	–	–	282 624	–	282 624
Восстановление резерва под обесценение	–	–	(42 394)	–	(42 394)
На 31 декабря 2019 г.	–	–	240 230	–	240 230
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	15 431	12 849	(240 230)	–	(211 950)
На 31 декабря 2020 г.	15 431	12 849	–	–	28 280
Итого займы клиентам					
Остаток на 1 января 2019 г.	115 229	–	282 624	–	397 853
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(98 598)	–	(42 394)	1 282 328	1 141 336
Амортизация дисконта	–	–	–	273 800	273 800
На 31 декабря 2019 г.	16 631	–	240 230	1 556 128	1 812 989
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	29 510	12 849	(240 230)	–	(197 871)
Амортизация дисконта	–	–	–	361 179	361 179
На 31 декабря 2020 г.	46 141	12 849	–	1 917 307	1 976 297

В течение 2019 года по займам, выдаваемым одному клиенту, был установлен признак дефолта в момент выдачи. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 этой сделке был присвоен статус «Приобретенные кредитно-обесцененные», т.е. сделка является обесцененной в момент первоначального признания. В результате номинальный долг был скорректирован на ожидаемые кредитные убытки в размере 702 000 тыс. руб., что было отражено в отчете о совокупном доходе. На отчетную дату по этим займам начислен резерв в размере 1 917 307 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 556 128 тыс. руб.).

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

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

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

<i>Наименование</i>	<i>Доля участия</i>	<i>Основное место деятельности / страна регистрации</i>	<i>Характер деятельности</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
				<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Ассоциированные компании					
ООО «Башкирская концессионная компания»	29,0%	Россия	Строительство	194 453	–
ООО «Магистраль двух столиц»	29,5%	Россия	Строительство	–	–
Совместное предприятие					
VTB Capital I2BF JVC (Cayman) Ltd	50,0%	Каймановы острова	Холдинговая компания	63 638	–
				258 091	–

В ноябре 2020 года Группа приобрела 50% долей в VTB Capital I2BF JVC (Cayman) Ltd за 70 532 тыс. руб. Группа осуществляет в отношении компании совместный контроль и отражает инвестицию в качестве инвестиции в совместное предприятие, учитываемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В течение 2020 года был признан убыток от обесценения инвестиции в сумме 6 894 тыс. руб.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестициям в ассоциированные компании и совместное предприятие, отнесенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<i>По состоянию на 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Основа подготовки отчетности</i>	<i>Итого активы</i>	<i>Итого обязательства</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Выручка</i>	<i>Чистая прибыль и прочий совокупный доход</i>
Ассоциированные компании						
ООО «Башкирская концессионная компания»	РСБУ	11 515 491	11 798 388	(282 897)	–	(125 841)
ООО «Магистраль двух столиц»	РСБУ	77 525 273	79 322 044	(1 796 771)	788 935	(167 642)
Совместное предприятие						
VTB Capital I2BF JVC (Cayman) Ltd	МСФО	158 382	22 119	136 263	4 885	17 783
<i>По состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Основа подготовки отчетности</i>	<i>Итого активы</i>	<i>Итого обязательства</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Выручка</i>	<i>Чистая прибыль и прочий совокупный доход</i>
Ассоциированные компании						
ООО «Башкирская концессионная компания»	РСБУ	5 226 431	5 383 487	(157 056)	–	(64 808)
ООО «Магистраль двух столиц»	РСБУ	83 590 780	85 219 909	(1 629 129)	415 291	(576 609)

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 представлены 30,626% долей в Irrico Holdings Limited. Данная доля была приобретена 2 ноября 2016 г. за 800 млн. руб.

У Группы имеется существенное влияние на компанию Irrico Holdings Limited на 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 году Группа признала чистые доходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия, в сумме 68 256 тыс. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе (2019 г.: 41 126 тыс. руб.).

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Итого активы	4 665 682	4 260 557
Итого обязательства	1 951 217	1 769 050
Чистые активы	<u>2 714 465</u>	<u>2 491 507</u>
Выручка	<u>1 488 243</u>	<u>1 677 193</u>
Чистая прибыль	222 869	129 940
Прочий совокупный доход	—	155 724
Итого совокупный доход	<u>222 869</u>	<u>285 664</u>

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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>Транспорт- ные средства</i>	<i>Неотде- лимые улучшения</i>	<i>Земля</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2020 г.	9 689	36 262	15 021	493	11 100	401	200 139	273 105
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	–	–	–	–	–	–	2 310	2 310
Поступления	–	1 252	–	–	–	3 584	666	5 502
Выбытие	–	(876)	(13 586)	–	(11 100)	–	(761)	(26 323)
Перевод из других категорий	2 702	–	–	–	–	(2 702)	–	–
На 31 декабря 2020 г.	12 391	36 638	1 435	493	–	1 283	202 354	254 594
Накопленная амортизация								
На 1 января 2020 г.	8 224	22 274	5 107	493	–	–	67 752	103 850
Начисленная амортизация	486	6 040	2 213	–	–	–	73 389	82 128
Выбытие	–	(876)	(5 885)	–	–	–	(338)	(7 099)
На 31 декабря 2020 г.	8 710	27 438	1 435	493	–	–	140 803	178 879
Остаточная стоимость								
На 1 января 2020 г.	1 465	13 988	9 914	–	11 100	401	132 387	169 255
На 31 декабря 2020 г.	3 681	9 200	–	–	–	1 283	61 551	75 715

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Неотде- лимые улучшения</i>	<i>Земля</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2019 г.	8 317	29 873	1 667 616	493	11 100	–	–	1 717 399
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г.	–	–	–	–	–	–	196 634	196 634
Поступления	1 372	7 207	–	–	–	630	3 505	12 714
Выбытие	–	(818)	(1 652 595)	–	–	(229)	–	(1 653 642)
На 31 декабря 2019 г.	9 689	36 262	15 021	493	11 100	401	200 139	273 105
Накопленная амортизация								
На 1 января 2019 г.	5 882	15 584	321 142	493	–	–	–	343 101
Начисленная амортизация	2 342	7 697	21 648	–	–	–	67 752	99 439
Выбытие	–	(1 007)	(337 683)	–	–	–	–	(338 690)
На 31 декабря 2019 г.	8 224	22 274	5 107	493	–	–	67 752	103 850
Остаточная стоимость								
На 1 января 2019 г.	2 435	14 289	1 346 474	–	11 100	–	–	1 374 298
На 31 декабря 2019 г.	1 465	13 988	9 914	–	11 100	401	132 387	169 255

По состоянию на 31 декабря 2020 г. категория активов в форме права пользования представлена зданиями в сумме 61 551 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 132 387 тыс. руб.).

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 г.	178 830	116 688	295 518
Поступления	–	50 735	50 735
Выбытие и списание	–	(1 953)	(1 953)
На 31 декабря 2020 г.	178 830	165 470	344 300
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2020 г.	43 810	47 671	91 481
Начисленная амортизация	–	25 452	25 452
Выбытие и списание	–	(1 940)	(1 940)
На 31 декабря 2020 г.	43 810	71 183	114 993
Остаточная стоимость			
На 1 января 2020 г.	135 020	69 017	204 037
На 31 декабря 2020 г.	135 020	94 287	229 307
	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2019 г.	178 830	81 601	260 431
Поступления	–	35 107	35 107
Выбытие и списание	–	(20)	(20)
На 31 декабря 2019 г.	178 830	116 688	295 518
Накопленная амортизация			
На 1 января 2019 г.	43 810	29 824	73 634
Начисленная амортизация	–	17 867	17 867
Выбытие и списание	–	(20)	(20)
На 31 декабря 2019 г.	43 810	47 671	91 481
Остаточная стоимость			
На 1 января 2019 г.	135 020	51 777	186 797
На 31 декабря 2019 г.	135 020	69 017	204 037

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.

Группа осуществила тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 году Группа не выявила обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость генерирующего денежный поток подразделения на отчетную дату составляет 1 014 037 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 978 157 тыс. руб.).

14. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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 2020 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2025 года). По состоянию на 31 декабря 2019 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2024 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

<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>
31 декабря 2019 г.	12,0%	11,3%	9,4%	9,4%	9,1%	н.п.
31 декабря 2020 г.	н.п.	7,4%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%

Доходность собственных средств

<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>
31 декабря 2019 г.	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	н.п.
31 декабря 2020 г.	Н.п.	4,8%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%

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:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Ставка дисконтирования, %	11,1%	11,4%

Ставка дисконтирования отражает проведенную 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.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

14. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

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:

<i>Ставки инфляции</i>						
<i>Дата тестирования / Год прогнозирования</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2025 г.</i>
31 декабря 2019 г.	4,2%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	н.п.
31 декабря 2020 г.	Н.п.	2,9%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%

Ликвидная позиция генерирующего подразделения

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Ликвидная позиция	259 177	238 000

Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения	1 014 037	978 157

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.

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Расход по текущему налогу	(1 037 120)	(931 381)
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(107 532)	352 382
Расходы по налогу на прибыль	(1 144 652)	(578 999)

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая Общество) в 2020 и 2019 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2020 и 2019 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям, эмитированным до 1 января 2007 г., в 2020 и 2019 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% при выплате дивидендов российским организациям, 15% при выплате дивидендов иностранным организациям, если отсутствует соглашение об избежании двойного налогообложения между РФ и государством получателя дивидендов, или таким соглашением не установлены другие ставки. При выполнении определенных условий ставка может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль до налогообложения	5 147 557	2 696 274
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(1 026 853)	(539 255)
Убыток дочерних компаний, облагаемый налогом по другим ставкам	–	(742)
Прибыль, не облагаемая налогом	8 532	107 230
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(150 631)	(146 232)
Ранее непризнанные отложенные налоговые активы	24 300	–
Расходы по налогу на прибыль	<u>(1 144 652)</u>	<u>(578 999)</u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. налогооблагаемые временные разницы по инвестициям в ассоциированные компании составили 38 890 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 0 тыс. руб.).

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резерв под обесценение	229 166	215 056	444 222	84 165	528 387
Займы клиентам	–	94 679	94 679	(75 148)	19 531
Аренда	–	997	997	(997)	–
Прочие начисленные расходы и обязательства	11 227	13 920	25 147	87 390	112 537
Прочие разницы	130 200	(105 874)	24 326	5 484	29 810
Отложенные налоговые активы	370 593	218 778	589 371	100 894	690 265
Непризнанные отложенные налоговые активы	(24 300)	–	(24 300)	24 300	–
Отложенный налоговый актив	346 293	218 778	565 071	125 194	690 265
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(75 490)	68 370	(7 120)	(5 692)	(12 812)
Инвестиции	–	–	–	(38 890)	(38 890)
Чистые инвестиции в лизинг	(346 065)	67 636	(278 429)	(190 595)	(469 024)
Прочие разницы	(1 849)	(2 402)	(4 251)	2 451	(1 800)
Отложенное налоговое обязательство	(423 404)	133 604	(289 800)	(232 726)	(522 526)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	(77 111)	352 382	275 271	(107 532)	167 739
В т.ч.					
Отложенные активы по налогу на прибыль	8 499	266 772	275 271	(68 642)	206 629
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85 610)	85 610	–	(38 890)	(38 890)

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Прочие финансовые активы		
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	856 547	809 706
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам по расторгнутым договорам	244 389	292 380
Авансы выданные	24 413	105 908
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 125 349	1 207 994
За вычетом резерва под обесценение	(301 601)	(350 708)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	823 748	857 286
Прочие нефинансовые активы		
НДС по прочим операциям	512 206	2 095 319
Предоплата за нефинансовые активы	63 173	84 142
Прочее	80 845	20 366
Итого прочие нефинансовые активы	656 224	2 199 827
Итого прочие активы	1 479 972	3 057 113

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

Валовая величина прочих финансовых активов

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2020 и 2019 гг. в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	704 874	45 953	829 589	1 580 416
Новые созданные или приобретенные активы	54 334	173	196	54 703
Активы, которые были погашены	(23 782)	(31 273)	(12 852)	(67 907)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(130 246)	130 246	–	–
Списанные суммы	–	–	(359 218)	(359 218)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	605 180	145 099	457 715	1 207 994
Новые созданные или приобретенные активы	72 009	–	–	72 009
Активы, которые были погашены	(78 362)	(5 286)	(18 398)	(102 046)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(6 397)	6 397	–	–
Списанные суммы	–	–	(52 608)	(52 608)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	592 430	146 210	386 709	1 125 349

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы (продолжение)

Резерв под обесценение прочих финансовых активов

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

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>не кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	5 941	16 384	734 308	756 633
Восстановление резерва под обесценение	(8 319)	(15 369)	(23 019)	(46 707)
Списания	–	–	(359 218)	(359 218)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(2 378)	1 015	352 071	350 708
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	10 130	(230)	(6 399)	3 501
Списания	–	–	(52 608)	(52 608)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	7 752	785	293 064	301 601

17. Кредиты банков

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

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

18. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2020 г. прочие заемные средства включают 12 займов, полученные от связанных сторон, в сумме 1 886 849 тыс. руб. по ставкам от 5% до 11,1% годовых со сроком погашения в 2021-2042 годах.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. прочие заемные средства включают 9 займов, полученных от связанных сторон, в сумме 2 035 390 тыс. руб. по ставкам от 7,26% до 11,1% годовых со сроком погашения в 2020-2042 годах.

19. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

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

	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2019г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	978 600	561 832
Прочие расходы по расчетам с персоналом	46 302	21 647
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 024 902	583 479

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

20. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u>
Прочие финансовые обязательства		
Агентское вознаграждение	646 851	402 443
Расчеты с поставщиками	239 457	165 385
Краткосрочные авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды	70 832	148 472
Обязательства по финансовой аренде	58 455	111 508
Профессиональные услуги	19 825	11 734
Прочее	161 392	22 462
Итого прочие финансовые обязательства	1 196 812	862 004
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	5 729	1 964
Итого прочие нефинансовые обязательства	5 729	1 964
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 202 541	863 968

21. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 г. уставный капитал Общества состоит из 200 403 232 (на 31 декабря 2019 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 2020 г. составляет 10 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 10 020 тыс. руб.).

22. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	7 188 246	8 762 338
Средства в кредитных организациях	152 154	143 384
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	7 340 400	8 905 722
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Финансовая аренда	7 187 951	6 228 432
Итого прочие процентные доходы	7 187 951	6 228 432
Итого процентные доходы	14 528 351	15 134 154

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

22. Чистые процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты банков	(11 049 497)	(13 156 861)
Прочие заемные средства	<u>(63 890)</u>	<u>(114 437)</u>
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	<u>(11 113 387)</u>	<u>(13 271 298)</u>
<i>Прочие процентные расходы</i>		
Обязательства по финансовой аренде	<u>(73 661)</u>	<u>(94 252)</u>
Итого прочие процентные расходы	<u>(73 661)</u>	<u>(94 252)</u>
Итого процентные расходы	<u>(11 187 048)</u>	<u>(13 365 550)</u>

23. Вознаграждение за управление и успех

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Вознаграждение за управление	3 862 977	2 157 985
Вознаграждение за успех	<u>2 237 793</u>	<u>2 582 218</u>
Вознаграждение за управление и успех	<u>6 100 770</u>	<u>4 740 203</u>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (связанной стороны), за 2020 год составило 14,4% (2019 год: 22,1%) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

24. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Агентское вознаграждение	(2 456 866)	(1 803 727)
Комиссии по расчетным операциям	(20 462)	(23 811)
Прочие комиссии	<u>(22 206)</u>	<u>(13 027)</u>
Комиссионные расходы	<u>(2 499 534)</u>	<u>(1 840 565)</u>

25. Чистые расходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа осуществляла пересчет ожидаемых денежных потоков по договорам финансовой аренды в случае их модификации (продлонгации или досрочного погашения). Доход от перерасчета составил 202 263 тыс. руб. и был признан Группой в отчете о совокупном доходе за 2020 год (за 2019 год: 176 689 тыс. руб.).

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

26. Прочие доходы

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Дивиденды от ассоциированных компаний	9 500	–
Доход от реализации имущества	9 030	966 402
Доход от операционной аренды	4 960	95 316
Прочее	3 989	2 652
Итого прочие доходы	<u>27 479</u>	<u>1 064 370</u>

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

27. Расходы на персонал, административные и прочие расходы

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Заработная плата и премии	1 343 583	969 668
Отчисления на социальное обеспечение	232 118	171 829
Прочие расходы на персонал	134 696	147 908
Расходы на персонал	<u>1 710 397</u>	<u>1 289 405</u>
Благотворительность	504 289	399 000
Отчисления по амортизации и износу	107 580	117 306
Информационные технологии	80 070	63 150
Расходы на страхование оборудования	63 354	48 445
Услуги связи	59 443	41 130
Консультационные услуги	55 160	50 052
Содержание и аренда помещений	45 263	33 500
Маркетинг и реклама	39 196	31 487
Прочие профессиональные услуги	27 279	16 742
Налоги, кроме налога на прибыль	19 273	18 172
Расходы на ремонт и содержание оборудования	15 910	79 924
Убытки от реализации имущества	14 239	–
Юридические услуги	4 852	1 528
Расходы на обучение	4 516	11 303
Командировочные и сопутствующие расходы	1 699	11 452
Штрафы и пени по налогу на имущество	26	1 024
Прочее	36 831	12 722
Административные и прочие расходы	<u>1 078 980</u>	<u>936 937</u>

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
Лизинговые операции	Операции финансового лизинга, а также предоставление займов лизинговым компаниям
Прочие операции	Операции инвестирования в непрофильные проекты

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

28. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

<u>2020 г.</u>	<u>Управление активами</u>	<u>Лизинговые операции</u>	<u>Прочие операции</u>	<u>Итого</u>
Доходы				
Внешние клиенты	6 427 689	15 013 834	262 709	21 704 232
Итого	6 427 689	15 013 834	262 709	21 704 232
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	154 400	7 186 000	–	7 340 400
Прочие процентные доходы	206	7 187 745	–	7 187 951
Процентные расходы	(5 968)	(11 118 190)	(62 890)	(11 187 048)
Вознаграждение за управление и успех	6 100 770	–	–	6 100 770
Консультационные услуги	159 087	–	–	159 087
Комиссионные расходы	(2 485 163)	(13 585)	(786)	(2 499 534)
Чистые доходы от первоначального признания финансовых активов	–	423 841	–	423 841
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	–	202 263	–	202 263
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	6 626	–	–	6 626
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	(19 948)	(14 069)	(1 909)	(35 926)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	(15 516)	–	–	(15 516)
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия	–	–	68 256	68 256
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(3 742)	(26 982)	–	(30 724)
Расходы на персонал	(1 604 248)	(106 149)	–	(1 710 397)
Административные и прочие расходы	(435 037)	(638 842)	(5 101)	(1 078 980)
Чистые (расходы)/доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 894)	–	194 453	187 559
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	(626)	2 076	–	1 450
Прочие доходы	13 493	13 986	–	27 479
Результаты сегмента	1 857 440	3 098 094	192 023	5 147 557
Расходы по налогу на прибыль	(386 330)	(719 432)	(38 890)	(1 144 652)
Прибыль за год	1 471 110	2 378 662	153 133	4 002 905
Активы сегмента	7 374 333	211 374 038	1 074 448	219 822 819
Обязательства сегмента	2 167 468	204 009 922	1 262 255	207 439 645
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	26 140	29 431	666	56 237
Амортизация основных средств и нематериальных активов	98 075	9 255	250	107 580

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

28. Информация по сегментам (продолжение)

<u>2019 г.</u>	<u>Управление активами</u>	<u>Лизинговые операции</u>	<u>Прочие операции</u>	<u>Итого</u>
Доходы				
Внешние клиенты	4 873 563	16 066 819	–	20 940 382
Итого	4 873 563	16 066 819	–	20 940 382
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	127 293	8 778 429	–	8 905 722
Прочие процентные доходы	281	6 228 151	–	6 228 432
Процентные расходы	(9 773)	(13 271 921)	(83 856)	(13 365 550)
Вознаграждение за управление и успех	4 740 203	–	–	4 740 203
Консультационные услуги	133 639	–	–	133 639
Комиссионные расходы	(1 819 155)	(20 181)	(1 229)	(1 840 565)
Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов	–	(702 000)	–	(702 000)
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	–	176 689	–	176 689
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	1 655	–	–	1 655
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	10 390	5 121	394	15 905
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех	(6 317)	–	–	(6 317)
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия	–	–	41 126	41 126
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	–	536 377	–	536 377
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(471)	(821 497)	–	(821 968)
Расходы на персонал	(1 195 492)	(93 913)	–	(1 289 405)
Административные и прочие расходы	(362 112)	(570 674)	(4 151)	(936 937)
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	(241 137)	(241 137)
Восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	5 313	50 722	–	56 035
Прочие доходы	4 131	1 060 239	–	1 064 370
Результаты сегмента	1 629 585	1 355 542	(288 853)	2 696 274
Расходы по налогу на прибыль	(337 848)	(241 151)	–	(578 999)
Прибыль за год	1 291 737	1 114 391	(288 853)	2 117 275
Активы сегмента	5 182 718	191 273 112	808 964	197 264 794
Обязательства сегмента	1 462 574	186 287 659	1 149 834	188 900 067
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	22 568	25 253	–	47 821
Амортизация основных средств и нематериальных активов	90 455	26 851	–	117 306

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

28. Информация по сегментам (продолжение)

В 2019 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 8 750 298 тыс. руб., были получены от семи внешних контрагентов, по двум из которых доходы превышали 10 процентов от доходов Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

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»).

В феврале 2013-2017 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 Плане представлено ниже.

	<i>Количество акций</i>	<i>Количество бессрочных нот участия</i>
Баланс на 31 декабря 2018 г.	283 706 536	68
Передано в 2019 г.	(175 718 038)	(68)
Баланс на 31 декабря 2019 г.	107 988 498	–
Передано в 2020 г.	(107 988 498)	–
Баланс на 31 декабря 2020 г.	–	–

На 31 декабря 2020 г. все обязательства по вознаграждениям в рамках Плана погашены (31 декабря 2019 г.: 7 071 тыс. руб.).

За 2020 год Общество признало в составе расходов на содержание персонала расходы в размере 216 тыс. руб. (2019 год: 2 277 тыс. руб.) по вышеупомянутым выплатам.

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 и отнесенных к компетенции Совета Директоров.

Правление, в частности, осуществляет принятие решений о создании комитетов и определяет 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.

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

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

Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»

Совет Директоров

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

Дирекция по финансам, отчетности и планированию

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

Риск менеджер проводит экспертизу лизинговых сделок, подготавливает рекомендации по управлению кредитным риском для Совета директоров, предлагает лимиты принимаемого риска на контрагента, отраслевые и страновые лимиты. Дирекция по финансам, отчетности и планированию предлагает лимиты рисков, связанных с финансовыми операциями, отличными от лизинговых, и подготавливают предложения по управлению рыночным риском и риском ликвидности. Кроме этого Дирекция по финансам, отчетности и планированию отвечает за управление активами и обязательствами, а также общей финансовой структурой, и несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования.

Для контроля имущественного риска сотрудник материально-технического обеспечения и эксплуатации выявляет факты или предпосылки изменения количественных и качественных параметров лизингового имущества, снижающих его остаточную стоимость (сверх допустимого при нормальном износе).

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

	<i>Прим.</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	3 961 227	2 702 932
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	2 583 071	2 236 853
Финансовая аренда	8	73 125 913	68 054 047
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	9	4 780 925	730 471
Займы клиентам	10	131 884 057	118 851 115
Прочие финансовые активы	16	823 748	857 286
Итого максимальный размер кредитного риска		<u>217 158 941</u>	<u>193 432 704</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.

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.

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Определение дефолта

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Займы клиентам и операции финансовой аренды

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

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

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

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 и 2019 гг.

	<i>31 декабря 2020 г.</i>			
	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>за 12 месяцев</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>	3 962 595	–	–	3 962 595
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	3 962 595	–	–	3 962 595
За вычетом резерва под обесценение	(1 368)	–	–	(1 368)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	3 961 227	–	–	3 961 227
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех				
- <i>благополучные</i>	2 611 595	–	–	2 611 595
- <i>неработающие</i>	–	–	7 505	7 505
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 611 595	–	7 505	2 619 100
За вычетом резерва под обесценение	(28 524)	–	(7 505)	(36 029)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	2 583 071	–	–	2 583 071
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде				
- <i>благополучные</i>	4 784 790	–	–	4 784 790
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва	4 784 790	–	–	4 784 790
За вычетом резерва под обесценение	(3 865)	–	–	(3 865)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	4 780 925	–	–	4 780 925
Финансовая аренда				
- <i>благополучные</i>	62 776 126	1 883 535	–	64 659 661
- <i>требующие контроля</i>	6 209	703 762	–	709 971
- <i>субстандартные</i>	–	6 519 307	1 652 436	8 171 743
- <i>неработающие</i>	–	–	3 775	3 775
Итого финансовая аренда до вычета резерва	62 782 335	9 106 604	1 656 211	73 545 150
За вычетом резерва под обесценение	(187 387)	(161 454)	(70 396)	(419 237)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	62 594 948	8 945 150	1 585 815	73 125 913
Займы клиентам				
Займы связанным сторонам				
- <i>благополучные</i>	128 434 362	–	–	128 434 362
- <i>неработающие</i>	–	–	3 435 916	3 435 916
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	128 434 362	–	3 435 916	131 870 278
За вычетом резерва под обесценение	(30 710)	–	(1 917 307)	(1 948 017)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	128 403 652	–	1 518 609	129 922 261
Займы иным юридическим лицам				
- <i>благополучные</i>	910 976	335 339	–	1 246 315
- <i>субстандартные</i>	239 172	504 589	–	743 761
Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва	1 150 148	839 928	–	1 990 076
За вычетом резерва под обесценение	(15 431)	(12 849)	–	(28 280)
Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва	1 134 717	827 079	–	1 961 796
Прочие финансовые активы				
- <i>благополучные</i>	591 017	14 228	–	605 245
- <i>требующие контроля</i>	1 413	121 835	–	123 248
- <i>субстандартные</i>	–	10 147	101 781	111 928
- <i>неработающие</i>	–	–	284 928	284 928
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	592 430	146 210	386 709	1 125 349
За вычетом резерва под обесценение	(7 752)	(785)	(293 064)	(301 601)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	584 678	145 425	93 645	823 748

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>31 декабря 2019 г.</i>				<i>Итого</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</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>	2 703 850	–	–	–	2 703 850
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	2 703 850	–	–	–	2 703 850
За вычетом резерва под обесценение	(918)	–	–	–	(918)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	2 702 932	–	–	–	2 702 932
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех					
- <i>благополучные</i>	2 249 861	–	–	–	2 249 861
- <i>неработающие</i>	–	–	7 505	–	7 505
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 249 861	–	7 505	–	2 257 366
За вычетом резерва под обесценение	(13 008)	–	(7 505)	–	(20 513)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	2 236 853	–	–	–	2 236 853
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде					
- <i>благополучные</i>	739 287	–	–	–	739 287
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва	739 287	–	–	–	739 287
За вычетом резерва под обесценение	(8 816)	–	–	–	(8 816)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	730 471	–	–	–	730 471
Финансовая аренда					
- <i>благополучные</i>	58 419 138	1 306 085	–	–	59 725 223
- <i>субстандартные</i>	1 121 528	5 463 501	1 934 887	–	8 519 916
Итого финансовая аренда до вычета резерва	59 540 666	6 769 586	1 934 887	–	68 245 139
За вычетом резерва под обесценение	(54 882)	(108 985)	(27 225)	–	(191 092)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	59 485 784	6 660 601	1 907 662	–	68 054 047
Займы клиентам					
Займы связанным сторонам					
- <i>благополучные</i>	117 592 816	–	–	–	117 592 816
- <i>сомнительные</i>	–	–	–	134 308	134 308
- <i>неработающие</i>	–	–	–	2 654 356	2 654 356
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	117 592 816	–	–	2 788 664	120 381 480
За вычетом резерва под обесценение	(16 631)	–	–	(1 556 128)	(1 572 759)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	117 576 185	–	–	1 232 536	118 808 721
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	–	–	(240 230)	–	(240 230)
Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва	–	–	42 394	–	42 394
Прочие финансовые активы					
- <i>благополучные</i>	604 522	141 857	265 580	–	1 011 959
- <i>требующие контроля</i>	74	–	–	–	74
- <i>субстандартные</i>	–	3 242	138 387	–	141 629
- <i>неработающие</i>	584	–	53 748	–	54 332
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	605 180	145 099	457 715	–	1 207 994
За вычетом резерва под обесценение	2 378	(1 015)	(352 071)	–	(350 708)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	607 558	144 084	105 644	–	857 286

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2020 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 886 716	74 511	–	3 961 227
Торговые ценные бумаги	149 990	–	–	149 990
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 583 071	–	–	2 583 071
Финансовая аренда	73 125 913	–	–	73 125 913
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 780 925	–	–	4 780 925
Займы клиентам	79 592 806	6 282	52 284 969	131 884 057
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	194 453	–	63 638	258 091
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	873 446	–	–	873 446
Основные средства	75 715	–	–	75 715
Гудвил и прочие нематериальные активы	229 307	–	–	229 307
Предоплата по налогу на прибыль	214 476	–	–	214 476
Отложенные активы по налогу на прибыль	206 629	–	–	206 629
Прочие активы	1 479 972	–	–	1 479 972
	167 393 419	80 793	52 348 607	219 822 819
Обязательства				
Кредиты банков	202 912 451	–	–	202 912 451
Прочие заемные средства	741 978	–	1 144 871	1 886 849
Текущие обязательства по налогу на прибыль	374 012	–	–	374 012
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	38 890	–	–	38 890
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	997 646	27 256	–	1 024 902
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 202 541	–	–	1 202 541
	206 267 518	27 256	1 144 871	207 439 645
Чистая балансовая позиция	(38 874 099)	53 537	51 203 736	12 383 174
	<i>31 декабря 2019 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 672 113	30 819	–	2 702 932
Торговые ценные бумаги	40 916	–	–	40 916
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 236 853	–	–	2 236 853
Финансовая аренда	68 054 047	–	–	68 054 047
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	–	–	730 471
Займы клиентам	66 520 302	–	52 330 813	118 851 115
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	805 190	–	–	805 190
Основные средства	169 255	–	–	169 255
Гудвил и прочие нематериальные активы	204 037	–	–	204 037
Предоплата по налогу на прибыль	137 594	–	–	137 594
Отложенные активы по налогу на прибыль	275 271	–	–	275 271
Прочие активы	2 977 861	79 252	–	3 057 113
	144 823 910	110 071	52 330 813	197 264 794
Обязательства				
Кредиты банков	185 087 597	–	–	185 087 597
Прочие заемные средства	947 272	1 088 118	–	2 035 390
Текущие обязательства по налогу на прибыль	329 633	–	–	329 633
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	564 565	18 914	–	583 479
Прочие начисленные расходы и обязательства	856 777	7 191	–	863 968
	187 785 844	1 114 223	–	188 900 067
Чистая балансовая позиция	(42 961 934)	(1 004 152)	52 330 813	8 364 727

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 представлен 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.

<i>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>						<i>Итого</i>
	<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>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Кредиты банков	167 731 279	358 550	553 018	1 118 191	26 878 186	16 216 996	212 856 220
Прочие заемные средства	9 585	18 243	1 172 047	35 603	815 532	154 220	2 205 230
Прочие финансовые обязательства	817 463	379 350	–	–	–	–	1 196 813
Итого недисконтированные финансовые обязательства	168 558 327	756 143	1 725 065	1 153 794	27 693 718	16 371 216	216 258 263

<i>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>						<i>Итого</i>
	<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>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Кредиты банков	173 293 833	247 578	249 381	504 243	14 410 097	1 135 882	189 841 014
Прочие заемные средства	49 944	55 721	83 786	174 108	1 909 486	138 210	2 411 255
Прочие финансовые обязательства	513 455	302 775	1 665	3 079	49 749	–	870 723
Итого недисконтированные финансовые обязательства	173 857 232	606 074	334 832	681 430	16 369 332	1 274 092	193 122 992

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.

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2020 г.</i>		<i>2019 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	16,0%	16 808	13,0%	16 283
Доллар США	-16,0%	(16 808)	-11,0%	(13 778)
Евро	16,0%	4 294	13,0%	(46)
Евро	-16,0%	(4 294)	-11,0%	39
Швейцарский франк	17,0%	(8 445)	13,0%	(4 671)
Швейцарский франк	-17,0%	8 445	-13,0%	4 671
Фунт стерлингов Соединенного королевства	16,0%	(2 924)	13,0%	(544)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	-16,0%	2 924	-11,0%	461

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения цен на торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паевых открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

Операционный риск

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

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

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

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.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

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

Пандемия COVID-19

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

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

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

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

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Пандемия COVID-19 (продолжение)

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

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., и года, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. Помимо Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность в иностранной юрисдикции. В состав Группы входит компания, созданная за пределами Российской Федерации, которая подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикции, в которой компания Группы признается налоговым резидентом. Налоговые обязательства иностранной компании Группы определяются исходя из того, что иностранная компания Группы не является налоговым резидентом Российской Федерации, не имеет постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагается налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

С 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Введение и уточнение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

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

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

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Страхование

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

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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.

	<i>31 декабря 2020 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 961 227	3 961 227	–
Торговые ценные бумаги	149 990	149 990	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 583 071	2 583 071	–
Финансовая аренда	73 125 913	72 919 352	(206 561)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	4 780 925	4 780 925	–
Займы клиентам	131 884 057	133 487 597	1 603 540
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	258 091	258 091	–
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	873 446	827 499	(45 947)
Прочие финансовые активы	823 748	823 748	–
Финансовые обязательства			
Кредиты банков	202 912 451	202 891 142	21 309
Прочие заемные средства	1 886 849	1 907 111	(20 262)
Прочие финансовые обязательства	1 196 812	1 196 812	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>1 352 079</u>

	<i>31 декабря 2019 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 702 932	2 702 932	–
Торговые ценные бумаги	40 916	40 916	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 236 853	2 236 853	–
Финансовая аренда	68 054 047	74 770 674	6 716 627
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	730 471	730 471	–
Займы клиентам	118 851 115	117 592 471	(1 258 644)
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	805 190	848 450	43 260
Прочие финансовые активы	857 286	857 286	–
Финансовые обязательства			
Кредиты банков	185 087 597	185 696 175	(608 578)
Прочие заемные средства	2 035 390	2 048 954	(13 564)
Прочие финансовые обязательства	862 004	862 004	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>4 879 101</u>

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги 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, займов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 г.:

<u>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</u>	<u>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</u>	<u>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</u>	<u>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</u>	<u>Итого</u>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	149 990	–	–	149 990
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	258 091	258 091
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	3 961 227	–	–	3 961 227
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	–	–	2 583 071	2 583 071
Финансовая аренда	–	–	72 919 352	72 919 352
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	–	4 780 925	4 780 925
Займы клиентам	–	–	133 487 597	133 487 597
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	–	–	827 499	827 499
Прочие финансовые активы	–	–	823 748	823 748
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	–	–	202 891 142	202 891 142
Прочие заемные средства	–	–	1 907 111	1 907 111
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 196 812	1 196 812

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2019 г.:

<i>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	15 839	–	25 077	40 916
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	2 702 932	–	–	2 702 932
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	–	–	2 236 853	2 236 853
Финансовая аренда	–	–	74 770 674	74 770 674
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	–	730 471	730 471
Займы клиентам	–	–	117 592 471	117 592 471
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	–	–	848 450	848 450
Прочие финансовые активы	–	–	857 286	857 286
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	–	–	185 696 175	185 696 175
Прочие заемные средства	–	–	2 048 954	2 048 954
Прочие финансовые обязательства	–	–	862 004	862 004

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

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 2020 и 2019 гг. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

<i>ООО «Баширская концессионная компания»</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые допущения и значения</i>				
			<i>Допущение</i>	<i>Исходные данные</i>	<i>Отклонение (в процентах)</i>	<i>Мин.</i>	<i>Макс.</i>
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	194 453	Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	Безрисковая процентная ставка Премия за рыночный риск	6,51% 7,50%	0,50% 0,50%	183 884 175 420	205 308 213 890
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	–	Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	Безрисковая процентная ставка Премия за рыночный риск	7,82% 7,50%	0,50% 0,50%	– –	7 108 20 068

<i>VTB Capital I2BF JVC (Саутан) Ltd</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешанное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>	<i>Мин./Макс.</i>
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	63 638	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА компании в основном зависит от справедливой стоимости имущества, входящего в состав активов фонда под управлением	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	10%/-10%	6 364 / (6 364)

<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешанное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>	<i>Мин./Макс.</i>
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	25 077	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА фонда в основном зависит от стоимости облигаций иностранных эмитентов	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	1%/-1%	2 508 / (2 508)

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 2020 г.:

	<i>Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Торговые ценные бумаги</i>
Справедливая стоимость на 1 января 2019 г.	241 137	24 940
(Расходы)/доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	(241 137)	137
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 г.	–	25 077
Приобретение	70 532	–
Доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	187 559	2 814
Выбытие	–	(27 891)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 г.	258 091	–

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 187 753 430 тыс. руб., что положительно сказалось на ликвидности Группы, так как общая сумма заявок превысила сумму накопленного разрыва ликвидности. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, что в случае возникновения необходимости будет предоставлена дальнейшая пролонгация полученного финансирования со стороны Банка ВТБ (ПАО) и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>31 декабря 2020 г.</i>										
	<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 неопре- деленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 306 392	2 654 835	–	–	3 961 227	–	–	–	–	–	3 961 227
Торговые ценные бумаги	149 990	–	–	–	149 990	–	–	–	–	–	149 990
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	2 583 071	–	–	–	2 583 071	–	–	–	–	–	2 583 071
Финансовая аренда	1 146 822	2 318 552	3 228 302	6 269 812	12 963 488	46 906 744	13 254 585	60 161 329	1 096	–	73 125 913
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	–	4 780 925	–	4 780 925	–	–	–	–	–	4 780 925
Займы клиентам	126 409 449	1 366 839	744 478	347 714	128 868 480	2 339 463	468 345	2 807 808	207 769	–	131 884 057
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	–	258 091	258 091
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	873 446	873 446
Основные средства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	75 715	75 715
Гудвилл и прочие нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	229 307	229 307
Предоплата по налогу на прибыль	–	214 476	–	–	214 476	–	–	–	–	–	214 476
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	206 629	206 629
Прочие активы	249 848	640 816	60 783	61 553	1 013 000	465 562	–	465 562	1 410	–	1 479 972
Итого активы	131 845 572	7 195 518	8 814 488	6 679 079	154 534 657	49 711 769	13 722 930	63 434 699	210 275	1 643 188	219 822 819
Обязательства											
Кредиты банков	167 121 186	–	–	–	167 121 186	20 516 547	15 274 718	35 791 265	–	–	202 912 451
Прочие заемные средства	–	–	1 144 871	3 964	1 148 835	683 251	54 763	738 014	–	–	1 886 849
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	374 012	–	–	374 012	–	–	–	–	–	374 012
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	38 890	38 890
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	4 792	986 147	11 321	22 642	1 024 902	–	–	–	–	–	1 024 902
Прочие начисленные расходы и обязательства	823 191	379 350	–	–	1 202 541	–	–	–	–	–	1 202 541
Итого обязательства	167 949 169	1 739 509	1 156 192	26 606	170 871 476	21 199 798	15 329 481	36 529 279	–	38 890	207 439 645
Чистая позиция	(36 103 597)	5 456 009	7 658 296	6 652 473	(16 336 819)	28 511 971	(1 606 551)	26 905 420	210 275	1 604 298	12 383 174
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(36 103 597)</i>	<i>(30 647 588)</i>	<i>(22 989 292)</i>	<i>(16 336 819)</i>		<i>12 175 152</i>	<i>10 568 601</i>		<i>10 778 876</i>	<i>12 383 174</i>	

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>31 декабря 2019 г.</i>										
	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>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 неопре- деленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	758 160	1 944 772	–	–	2 702 932	–	–	–	–	–	2 702 932
Торговые ценные бумаги	40 916	–	–	–	40 916	–	–	–	–	–	40 916
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	259 830	1 977 023	–	–	2 236 853	–	–	–	–	–	2 236 853
Финансовая аренда	1 223 264	2 470 947	3 606 580	6 870 232	14 171 023	53 883 024	–	53 883 024	–	–	68 054 047
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	221 266	152 402	–	–	373 668	–	125 492	125 492	231 311	–	730 471
Займы клиентам	117 570 379	61 923	3 074	56 954	117 692 330	1 036 809	–	1 036 809	121 976	–	118 851 115
Инвестиции в ассоциированную компанию, учитываемые по методу долевого участия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	805 190	805 190
Основные средства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	169 255	169 255
Гудвил и прочие нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	204 037	204 037
Предоплата по налогу на прибыль	–	137 594	–	–	137 594	–	–	–	–	–	137 594
Отложенные активы по налогу на прибыль	4 567	27 306	13 667	26 000	71 540	203 731	–	203 731	–	–	275 271
Прочие активы	17 580	2 284 733	43 438	84 262	2 430 013	387 888	239 212	627 100	–	–	3 057 113
Итого активы	120 095 962	9 056 700	3 666 759	7 037 448	139 856 869	55 511 452	364 704	55 876 156	353 287	1 178 482	197 264 794
Обязательства											
Кредиты банков	172 770 997	393 600	463 500	886 000	174 514 097	10 573 500	–	10 573 500	–	–	185 087 597
Прочие заемные средства	100 250	29 474	44 615	96 104	270 443	1 501 928	263 019	1 764 947	–	–	2 035 390
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	329 633	–	–	329 633	–	–	–	–	–	329 633
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	–	499 031	5 485	9 510	514 026	69 453	–	69 453	–	–	583 479
Прочие начисленные расходы и обязательства	498 909	255 243	927	2 709	757 788	106 180	–	106 180	–	–	863 968
Итого обязательства	173 370 156	1 506 981	514 527	994 323	176 385 987	12 251 061	263 019	12 514 080	–	–	188 900 067
Чистая позиция	(53 274 194)	7 549 719	3 152 232	6 043 125	(36 529 118)	43 260 391	101 685	43 362 076	353 287	1 178 482	8 364 727
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(53 274 194)</i>	<i>(45 724 475)</i>	<i>(42 572 243)</i>	<i>(36 529 118)</i>		<i>6 731 273</i>	<i>6 832 958</i>		<i>7 186 245</i>	<i>8 364 727</i>	

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 Банком ВТБ (публичное акционерное общество), является Российская Федерация.

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	2020 г.		2019 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 887 746	71 093	2 672 330	28 225
За вычетом резерва под обесценение	(1 368)	–	(918)	–
Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва	3 886 378	71 093	2 671 412	28 225
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	–	1 393 285	–	1 454 342
За вычетом резерва под обесценение	–	(16 922)	–	(6 286)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех после вычета резерва	–	1 376 363	–	1 448 056
Финансовая аренда	–	17 799 293	–	11 917 011
За вычетом резерва под обесценение	–	(13 852)	–	(7 407)
Итого финансовая аренда после вычета резервов	–	17 785 441	–	11 909 604
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	4 784 790	–	–
За вычетом резерва под обесценение	–	(3 865)	–	–
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	4 780 925	–	–
Займы клиентам	–	131 870 278	–	120 381 480
За вычетом резерва под обесценение	–	(1 948 017)	–	(1 572 758)
Итого займы клиентам после вычета резерва	–	129 922 261	–	118 808 722
Основные средства	84	9 120	183	7 009
Прочие активы	4 162	12 295	78	59 892
За вычетом резерва под обесценение	–	–	–	(1)
Итого прочие активы после вычета резерва	4 162	12 295	78	59 891
Обязательства				
Кредиты банков	202 912 451	–	185 087 597	–
Прочие заемные средства	–	1 886 849	–	2 035 390
Прочие начисленные расходы и обязательства	646 992	54 085	409 364	191 764
Отчет о совокупном доходе				
Вознаграждение за управление и успех	–	1 627 110	–	1 987 690
Консультационные услуги	–	117 985	–	75 695
Комиссионные расходы	(2 453 848)	(28 688)	(1 810 038)	(13 681)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	150 045	7 163 319	145 677	9 074 802
Прочие процентные доходы	–	1 312 074	–	1 002 310
Процентные расходы	(11 049 504)	(131 777)	(13 156 974)	(200 209)
Чистый доход, полученный в результате покупки неконтрольной доли участия	–	–	–	536 377
Прочие доходы	–	11 106	–	821 687
Восстановление/(создание) резервов под обесценение процентных активов	(403)	(19 358)	248	(1 189 023)
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	–	(10 320)	–	(3 013)
Административные и прочие расходы	(187)	(80 866)	(189)	(83 874)

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
(в тысячах российских рублей)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В 2020 году ключевой управленческий персонал включает 16 человек (в 2019 году: 17 человек); членов Совета директоров Общества, членов Правления, Генерального директора Общества, заместителей Генерального директора и Начальников подразделений.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	407 495	179 296
Выплаты, основанные на акциях	–	6 855
Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом	407 495	186 151
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение), в т.ч.:	420 792	243 653
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	<i>360 575</i>	<i>203 348</i>
<i>Долгосрочные вознаграждения</i>	<i>60 217</i>	<i>40 305</i>
Выплаты, основанные на акциях	216	1 714
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	421 008	245 367

35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия

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

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Доля участия</i>	
			<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
ООО ВТБ Капитал 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 долгосрочных прямых инвестиций «Структурные инвестиции-2»	Прочее	Россия	100%	100%
ООО «ПР Логистика»	Лизинг	Россия	100%	100%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	100%	100%
ООО «Арт Проект»	Прочее	Россия	100%	100%
ООО «Электроугли Лэнд»	Прочее	Россия	100%	100%
Trelot Holdings Limited	Финансы	Кипр	100%	100%
ЗПИ комбинированный фонд «Структурные инвестиции-3»	Прочее	Россия	100%	–

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.

35. Дочерние компании и неконтрольные доли участия (продолжение)

В 2020 году Группа приобрела 100% паев вновь созданного ЗПИ комбинированного фонда «Структурные инвестиции-3» за 110 400 тыс. руб. Стоимость чистых активов фонда на дату покупки равна цене приобретения паев.

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

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 Банка России, Общество должно поддерживать собственные средства, рассчитанные в соответствии с требованиями законодательства, в размере 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации составили 1 129 759 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 706 302 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений»
Прошито и пронумеровано 88 листа(ов)