

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Акционерного общества ВИМ Инвестиции
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Апрель 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Акционерного общества ВИМ Инвестиции
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	25
6. Торговые ценные бумаги	25
7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	26
8. Финансовая аренда	27
9. Займы клиентам	29
10. Основные средства и активы в форме права пользования	33
11. Гудвил и прочие нематериальные активы	35
12. Налогообложение	37
13. Прочие активы	40
14. Заемные средства	41
15. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	41
16. Прочие начисленные расходы и обязательства	42
17. Собственный капитал	42
18. Чистые процентные доходы и расходы	43
19. Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	44
20. Комиссионные расходы	44
21. Чистые доходы от модификации финансовых активов	44
22. Прочие доходы	44
23. Расходы на персонал, административные и прочие расходы	45
24. Информация по сегментам	45
25. Управление рисками	48
26. Договорные и условные обязательства	59
27. Оценка справедливой стоимости	61
28. Анализ сроков погашения активов и обязательств	66
29. Достаточность капитала	68
30. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	68
31. События после отчетной даты	70

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества ВИМ Инвестиции

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества ВИМ Инвестиции и его дочерних организаций («Группа») за 2023 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 27 апреля 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».



Пименова Светлана Сергеевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений»
на основании доверенности от 20 октября 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108415)

27 апреля 2024 г.

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.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество ВИМ Инвестиции
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, стр. 1, этаж 38, пом. I.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2023 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 371 882	3 361 321
Торговые ценные бумаги	6	18 367	—
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	7	942 595	1 455 988
Финансовая аренда	8	6 837	2 902
Займы клиентам	9	802 565	6 590 146
Основные средства и активы в форме права пользования	10	280 000	428 613
Гудвил и прочие нематериальные активы	11	261 582	249 324
Предоплата по налогу на прибыль		11 617	12 952
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	263 981	230 768
Прочие активы	13	1 629 300	1 488 615
Итого активы		8 588 726	13 820 629
Обязательства			
Заемные средства	14	1 518 542	1 360 305
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	15	1 168 131	1 015 080
Текущие обязательства по налогу на прибыль	12	78 963	310 384
Прочие начисленные расходы и обязательства	16	1 233 335	464 665
Итого обязательства		3 998 971	3 150 434
Собственный капитал			
Акционерный капитал	17	200 403	200 403
Дополнительный капитал		284 597	284 597
Прочие фонды		10 020	10 020
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(7 305)	—
Влияние пересчета валют		115 434	19 513
Нераспределенная прибыль		3 473 384	9 698 210
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров компании		4 076 533	10 212 743
Неконтролирующие доли участия		513 222	457 452
Итого собственный капитал		4 589 755	10 670 195
Итого собственный капитал и обязательства		8 588 726	13 820 629

Подписано и утверждено к выпуску

25 апреля 2024 г.



Генеральный директор
АО ВИМ Инвестиции

Прилагаемые примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
За 2023 год
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	18	753 991	3 680 081
Прочая процентная выручка	18	614	2 249 202
Процентные расходы	18	(157 925)	(5 796 893)
Чистые процентные доходы		596 680	132 390
Восстановление/(создание) резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	5, 8, 9	56 962	(2 701 713)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		653 642	(2 569 323)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	19	5 867 513	5 167 717
Консультационные услуги		—	63 966
Комиссионные расходы	20	(1 290 543)	(1 182 489)
Чистые доходы от модификации финансовых активов	21	230 838	160 268
Чистые расходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(355 630)	(752 593)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		12 202	119 848
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия		—	(59 387)
Чистые расходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	(190 625)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих финансовых активов	13	27 119	(152 013)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	7	1 689	(1 212)
Доходы от выбытия дочерних компаний		—	1 727 192
Убыток от приобретения группы активов, не являющихся бизнесом		—	(162 676)
Прочие доходы	22	18 867	1 825 390
Итого чистые операционные доходы		5 165 697	3 994 063
Расходы на персонал	23	(2 046 716)	(1 889 414)
Административные и прочие расходы	23	(538 794)	(1 287 903)
Итого административные расходы		(2 585 510)	(3 177 317)
Прибыль до налогообложения		2 580 187	816 746
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	12	(586 939)	68 473
Прибыль за год		1 993 248	885 219
Приходящаяся на:			
- акционеров Группы		1 976 585	845 935
- неконтролирующие доли участия		16 663	39 284
		1 993 248	885 219

Прилагаемые примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)
За 2023 год
(в тысячах российских рублей)

	<i><u>Прим.</u></i>	<i><u>2023 г.</u></i>	<i><u>2022 г.</u></i>
Прибыль за год		1 993 248	885 219
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9 131)	—
Влияние налога на прибыль, связанного с переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 826	—
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(7 305)	—
Влияние пересчета иностранных валют		135 028	(3 645)
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		135 028	(3 645)
Итого прочий совокупный доход за год		2 120 971	881 574
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		2 065 201	842 290
- неконтролирующие доли участия		55 770	39 284
		2 120 971	881 574

Прилагаемые примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
За 2023 год
(в тысячах российских рублей)

	Приходится на акционеров								Итого собственный капитал
	Акции капитал	Дополни- тельный капитал	Прочие фонды	Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	Влияние пересчета валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	
На 1 января 2022 г.	200 403	284 597	10 020	—	23 158	16 434 625	16 952 803	—	16 952 803
Прибыль за год	—	—	—	—	—	845 935	845 935	39 284	885 219
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	(3 645)	—	(3 645)	—	(3 645)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(3 645)	845 935	842 290	39 284	881 574
Выплаты в пользу акционера (Примечание 17)	—	—	—	—	—	(7 500 000)	(7 500 000)	—	(7 500 000)
Признание дисконта по займу, выданному компания под общим контролем (Примечание 17)	—	—	—	—	—	(82 350)	(82 350)	—	(82 350)
Приобретение неконтролирующих долей участия	—	—	—	—	—	—	—	418 168	418 168
На 31 декабря 2022 г.	200 403	284 597	10 020	—	19 513	9 698 210	10 212 743	457 452	10 670 195
Прибыль за год	—	—	—	—	—	1 976 585	1 976 585	16 663	1 993 248
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	—	—	—	(7 305)	95 921	—	88 616	39 107	127 723
Итого совокупный доход за год	—	—	—	(7 305)	95 921	1 976 585	2 065 201	55 770	2 120 971
Дивиденды акционерам Общества (Примечание 17)	—	—	—	—	—	(8 201 411)	(8 201 411)	—	(8 201 411)
На 31 декабря 2023 г.	200 403	284 597	10 020	(7 305)	115 434	3 473 384	4 076 533	513 222	4 589 755

Прилагаемые примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За 2023 год
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		654 670	4 478 060
Проценты выплаченные		(77 833)	(5 033 012)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения полученные		6 382 595	5 231 682
Комиссии выплаченные		(1 175 323)	(1 196 371)
Прочие доходы полученные		18 875	1 825 316
Прочие расходы		(330 479)	(849 788)
Налог на прибыль уплаченный		(848 422)	(396 405)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 624 083	4 059 482
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		—	(671 163)
Инвестиционные ценные бумаги		(8 730)	—
Финансовая аренда		(4 056)	(79 645)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		—	(696 374)
Займы клиентам		—	(3 074 722)
Прочие активы		72 081	(386 766)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства		(1 868 307)	1 521 077
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2 815 071	671 889
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(10 757)	(182 752)
Приобретение группы активов, не являющихся бизнесом		—	250
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших денежных средств		—	9 891 441
Поступления от реализации основных средств	10	7 802	8 274
Приобретение нематериальных активов	11	(43 532)	(69 022)
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия		—	548 393
Погашение займов компаниям под общим контролем		5 765 000	—
Предоставление займов компаниям под общим контролем	17	—	(6 665 000)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		5 718 513	3 531 584
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления средств кредитных организаций		—	6 807 283
Выплаты средств кредитным организациям		—	(5 963 239)
Поступления заемных средств		636 658	—
Выплаты заемных средств		(558 513)	(206 729)
Выплаты в погашение обязательств по аренде		(100 442)	(39 800)
Выплаты в пользу акционеров Группы	17	(7 500 000)	(7 500 000)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(7 522 297)	(6 902 485)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(220)	32 615
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам		(506)	2 860
Реклассификация денежных средств, в отношении которых имеются ограничения, в состав прочих активов	13	—	(83 066)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 010 561	(2 746 603)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	3 361 321	6 107 924
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	4 371 882	3 361 321
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		—	533 891
Прочие заемные средства		(80 082)	352 875
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		(80 082)	886 766

Прилагаемые примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

АО ВИМ Инвестиции (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.

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, стр. 1, этаж 38, пом. I.

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.

На 31 декабря 2023 г. среднесписочная численность Группы составила 171 человек (на 31 декабря 2022 г.: 182 человека).

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.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из допущения о непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем.

Обобщенная 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 обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.») с округлением до целых значений, если не указано иное.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) путем полного копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- ▶ Консолидированного отчета о совокупном доходе за 2023 г.;
- ▶ Консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2023 г.;
- ▶ Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 г.;
- ▶ Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2023 г.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не раскрывается информация, перечисленная в решении Совета директоров Банка России об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России от 26 декабря 2023 г., а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности не включена в обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ информация о структуре и составе акционеров (участников), должностных лицах некредитной финансовой организации;
- ▶ информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) союзов и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

В соответствии с указанным выше решением Совета директоров Банка России Группа

- ▶ публикует данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность за 2023 г.;
- ▶ не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность за 2023 год.

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, ограничения в части зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2023 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершенных на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, однако поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, и обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

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 использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

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 неконтролирующую 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 неконтролирующей 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.

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 27.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

Финансовые активы и обязательства

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.

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.

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

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

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

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

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

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов (продолжение)

Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

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

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

Качественная оценка

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

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

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

Количественная оценка

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

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

Реструктуризация займов и дебиторской задолженности без прекращения признания

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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. 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

Группа не производит взаимозачет налогов между компаниями Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

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

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

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 обобщенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в обобщенной 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.

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:

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Обобщенная 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в обобщенном 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 2023 и 2022 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 89,6883 руб. и 70,3375 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 99,1919 руб. и 75,6553 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 обобщенной 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 обобщенной 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 обобщенном 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 27.

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 2023 г. балансовая стоимость гудвила составляла 135 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 135 020 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 11.

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 ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 000 883	3 361 371
Краткосрочные депозиты до 90 дней	3 371 556	—
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 372 439	3 361 371
За вычетом резерва под обесценение	(557)	(50)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	4 371 882	3 361 321

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 2022 г.	2 910	2 910
Восстановление резерва под обесценение	(2 579)	(2 579)
Выбытие дочерних компаний	(281)	(281)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	50	50
Создание резерва под обесценение	507	507
Остаток на 31 декабря 2023 г.	557	557

6. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2023 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложением в открытый паевой инвестиционный фонд в размере 18 367 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги составляют 0 тыс. руб. Снижение справедливой стоимости торговых ценных бумаг в виде паев инвестиционных фондов, управляющих иностранными активами, в 2022 году на 752 545 тыс. руб. обусловлено влиянием геополитической ситуации (Примечание 2).

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

7. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям

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

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Паевые инвестиционные фонды	344 836	448 403
Физические лица	340 402	152 291
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	139 588	720 458
Юридические лица и некоммерческие организации	131 827	150 583
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	956 653	1 471 735
За вычетом резерва под обесценение	(14 058)	(15 747)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям за вычетом резерва	942 595	1 455 988

Валовая величина дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям за 2023 и 2022 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 2022 г.	1 445 249	7 670	1 452 919
Новые созданные или приобретенные активы	5 167 717	–	5 167 717
Активы, которые были погашены	(5 148 901)	–	(5 148 901)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	(1 184)	1 184	–
Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 462 881	8 854	1 471 735
Новые созданные или приобретенные активы	5 867 513	–	5 867 513
Активы, которые были погашены	(6 382 595)	–	(6 382 595)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	197	(197)	–
Остаток на 31 декабря 2023 г.	947 996	8 657	956 653

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2022 г.	6 865	7 670	14 535
Создание резерва под обесценение	28	1 184	1 212
Остаток на 31 декабря 2022 г.	6 893	8 854	15 747
Восстановление резерва под обесценение	(1 492)	(197)	(1 689)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	5 401	8 657	14 058

8. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	11 188	3 305
за вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(4 138)	(312)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	7 050	2 993
За вычетом резерва под обесценение	(213)	(91)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6 837	2 902

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
От 1 года до 2 лет	11 188	–
От 2 до 3 лет	–	3 305
Валовые инвестиции в финансовую аренду	11 188	3 305

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
От 1 года до 2 лет	(4 138)	–
От 2 до 3 лет	–	(312)
Незаработанный доход по финансовой аренде	(4 138)	(312)

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

8. Финансовая аренда (продолжение)

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
От 1 года до 2 лет	6 837	–
От 2 до 3 лет	–	2 902
Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва	6 837	2 902

На 31 декабря 2023 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 4-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей, составляет 6 837 тыс. руб., или 100% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 31 декабря 2022 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей, составляет 2 902 тыс. руб., или 100% 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 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Финансовый сектор	7 050	2 993
Итого финансовая аренда до вычета резерва	7 050	2 993
За вычетом резерва под обесценение	(213)	(91)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	6 837	2 902

Валовая величина договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение валовых величин по финансовой аренде за 2023 и 2022 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 2022 г.	79 042 210	5 055 508	3 775	84 101 493
Новые созданные или приобретенные активы	6 483 509	–	–	6 483 509
Активы, которые были погашены	(6 869 821)	(1 751 238)	(3 113)	(8 624 172)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	–	(110 217)	110 217	–
Начисленные проценты	2 123 878	122 211	3 113	2 249 202
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	76 196	53 069	–	129 265
Выбытие дочерних компаний	(80 852 979)	(3 369 333)	(113 992)	(84 336 304)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2 993	–	–	2 993
Новые созданные или приобретенные активы	3 443	–	–	3 443
Начисленные проценты	614	–	–	614
Остаток на 31 декабря 2023 г.	7 050	–	–	7 050

8. Финансовая аренда (продолжение)

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 2022 г.	467 262	56 266	3 775	527 303
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	–	(1 337)	1 337	–
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	75 014	46 319	–	121 333
Выбытие дочерних компаний	(542 185)	(101 248)	(5 112)	(648 545)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	91	–	–	91
Создание резерва под обесценение	122	–	–	122
Остаток на 31 декабря 2023 г.	213	–	–	213

9. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Займы связанным сторонам	–	5 828 710
Итого займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	5 828 710
За вычетом резерва под обесценение	–	(57 588)
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	5 771 122
Займы связанным сторонам	802 565	819 024
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	802 565	819 024
Итого займы клиентам	802 565	6 590 146

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2023 г. займы связанным сторонам включают займ, выданный одному заемщику (российская компания, предоставляющая финансовые услуги), номинированный в рублях, балансовой стоимостью 802 565 тыс. руб., номинальная процентная ставка по которому составляет 16% годовых со сроком погашения в 2032 году.

9. Займы клиентам (продолжение)

Займы связанным сторонам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные трем заемщикам (российские компании, предоставляющие финансовые услуги), номинированные в рублях, балансовой стоимостью 6 590 146 тыс. руб., номинальная процентная ставка по каждому составляет 7,5% годовых со сроком погашения в 2023-2032 году.

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

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Финансовые компании	—	5 828 710
Итого займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	5 828 710
За вычетом резерва под обесценение	—	(57 588)
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	5 771 122
Финансовые компании	802 565	819 024
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	802 565	819 024
Итого займы клиентам	802 565	6 590 146

Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости

Информация об оценке справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 27.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

9. Займы клиентам (продолжение)

Валовая величина займов клиентам

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2023 и 2022 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам				
Остаток на 1 января 2022 г.	114 457 243	–	2 464 266	116 921 509
Новые созданные или приобретенные активы	208 922 513	–	–	208 922 513
Активы, которые были погашены	(203 717 425)	(29 033)	(63 571)	(203 810 029)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(50 149 533)	50 149 533	–	–
Начисленные проценты	2 217 827	733 808	182 084	3 133 719
Амортизация дисконта	–	–	2 961	2 961
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	427	29 033	–	29 460
Курсовые разницы	2 236	–	–	2 236
Выбытие дочерних компаний	(65 904 578)	(50 883 341)	(2 585 740)	(119 373 659)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5 828 710	–	–	5 828 710
Активы, которые были погашены	(6 061 233)	–	–	(6 061 233)
Начисленные проценты	232 523	–	–	232 523
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–
Займы иным юридическим лицам				
Остаток на 1 января 2022 г.	4 247 653	–	–	4 247 653
Новые созданные или приобретенные активы	2 235 125	–	–	2 235 125
Активы, которые были погашены	(418 610)	–	–	(418 610)
Начисленные проценты	159 686	–	–	159 686
Выбытие дочерних компаний	(6 223 854)	–	–	(6 223 854)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–
Итого займы клиентам				
Остаток на 1 января 2022 г.	118 704 896	–	2 464 266	121 169 162
Новые созданные или приобретенные активы	211 157 638	–	–	211 157 638
Активы, которые были погашены	(204 136 035)	(29 033)	(63 571)	(204 228 639)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(50 149 533)	50 149 533	–	–
Начисленные проценты	2 377 513	733 808	182 084	3 293 405
Амортизация дисконта	–	–	2 961	2 961
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	427	29 033	–	29 460
Курсовые разницы	2 236	–	–	2 236
Выбытие дочерних компаний	(72 128 432)	(50 883 341)	(2 585 740)	(125 597 513)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5 828 710	–	–	5 828 710
Активы, которые были погашены	(6 061 233)	–	–	(6 061 233)
Начисленные проценты	232 523	–	–	232 523
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

9. 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>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам				
Остаток на 1 января 2022 г.	29 598	–	39 875	69 473
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные» (Восстановление)/создание резерва под обесценение	(1 115 605)	1 115 605	–	–
Амортизация дисконта	2 487 691	–	(996)	2 486 695
Выбытие дочерних компаний	–	–	2 961	2 961
Остаток на 31 декабря 2022 г.	(1 344 096)	(1 115 605)	(41 840)	(2 501 541)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	57 588	–	–	57 588
Списания	(57 588)	–	–	(57 588)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–
Займы иным юридическим лицам				
Остаток на 1 января 2022 г.	74 315	–	–	74 315
Создание резерва под обесценение	96 264	–	–	96 264
Выбытие дочерних компаний	(170 579)	–	–	(170 579)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–
Итого займы клиентам				
Остаток на 1 января 2022 г.	103 913	–	39 875	143 788
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные» (Восстановление)/создание резерва под обесценение	(1 115 605)	1 115 605	–	–
Амортизация дисконта	2 583 955	–	(996)	2 582 959
Выбытие дочерних компаний	–	–	2 961	2 961
Остаток на 31 декабря 2022 г.	(1 514 675)	(1 115 605)	(41 840)	(2 672 120)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	57 588	–	–	57 588
Списания	(57 588)	–	–	(57 588)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–

Модифицированные займы

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

	31 декабря 2023 г.
Займы клиентам, модифицированные в течение периода	
Справедливая стоимость до модификации	531 661
Чистая прибыль от модификации	269 925
Займы клиентам, модифицированные с момента первоначального признания	801 587
Начисленные проценты с момента модификации	978
Справедливая стоимость займов клиентам, модифицированных с момента первоначального признания на 31 декабря 2023 г.	802 565

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Неотделимые улучшения</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.	42 132	70 435	158 650	—	267 148	538 365
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	—	—	—	—	2 097	2 097
Поступления	—	—	—	10 823	—	10 823
Выбытие	—	(66)	—	—	(7 928)	(7 994)
Перевод из других категорий	638	10 160	—	(10 798)	—	—
На 31 декабря 2023 г.	42 770	80 529	158 650	25	261 317	543 291
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.	12 998	38 797	4 603	—	53 354	109 752
Начисленная амортизация	6 550	11 385	55 236	—	81 520	154 691
Выбытие	—	(60)	—	—	(1 092)	(1 152)
На 31 декабря 2023 г.	19 548	50 122	59 839	—	133 782	263 291
Остаточная стоимость						
На 1 января 2023 г.	29 134	31 638	154 047	—	213 794	428 613
На 31 декабря 2023 г.	23 222	30 407	98 811	25	127 535	280 000

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Неотде- лимые улучшения</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в операцион- ной аренде</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2022 г.	33 404	65 773	1 435	493	10 805	16 987 577	71 001	17 170 488
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	—	—	—	—	—	—	1 858	1 858
Поступления	12 180	10 831	—	158 650	1 091	—	202 430	385 182
Выбытие	(3 452)	(54)	—	(493)	—	—	(8 343)	(12 342)
Перевод из других категорий	—	(1)	—	—	(5 674)	—	—	(5 675)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	202	202
Выбытие дочерних компаний	—	(6 114)	(1 435)	—	(6 222)	(16 987 577)	—	(17 001 348)
На 31 декабря 2022 г.	42 132	70 435	—	158 650	—	—	267 148	538 365
Накопленная амортизация								
На 1 января 2022 г.	10 432	34 109	1 435	493	—	499 676	15 655	561 800
Начисленная амортизация	5 958	10 588	—	4 603	—	370 020	37 537	428 706
Выбытие	(3 392)	(2)	—	(493)	—	—	—	(3 887)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	162	162
Выбытие дочерних компаний	—	(5 898)	(1 435)	—	—	(869 696)	—	(877 029)
На 31 декабря 2022 г.	12 998	38 797	—	4 603	—	—	53 354	109 752
Остаточная стоимость								
На 1 января 2022 г.	22 972	31 664	—	—	10 805	16 487 901	55 346	16 608 688
На 31 декабря 2022 г.	29 134	31 638	—	154 047	—	—	213 794	428 613

По состоянию на 31 декабря 2023 г. категория активов в форме права пользования представлена помещением в сумме 127 535 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 213 794 тыс. руб.).

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

11. 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 2023 г.	178 830	228 309	407 139
Поступления	—	43 532	43 532
На 31 декабря 2023 г.	178 830	271 841	450 671
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2023 г.	43 810	114 005	157 815
Начисленная амортизация	—	31 274	31 274
На 31 декабря 2023 г.	43 810	145 279	189 089
Остаточная стоимость			
На 1 января 2023 г.	135 020	114 304	249 324
На 31 декабря 2023 г.	135 020	126 562	261 582

	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2022 г.	178 830	232 196	411 026
Поступления	—	69 022	69 022
Выбытие дочерних компаний	—	(72 909)	(72 909)
На 31 декабря 2022 г.	178 830	228 309	407 139
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2022 г.	43 810	108 765	152 575
Начисленная амортизация	—	24 125	24 125
Выбытие дочерних компаний	—	(18 885)	(18 885)
На 31 декабря 2022 г.	43 810	114 005	157 815
Остаточная стоимость			
На 1 января 2022 г.	135 020	123 431	258 451
На 31 декабря 2022 г.	135 020	114 304	249 324

Группа отразила гудвил в размере 178 830 тыс. руб. при приобретении в 2012 году дочерней компании.

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 2023 и 2022 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 2023 году Группа не выявила обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость генерирующего денежный поток подразделения на отчетную дату составляет 3 533 296 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 3 951 303 тыс. руб.).

11. 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 2023 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2028 года). По состоянию на 31 декабря 2022 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2027 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>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>	<u>2028 г.</u>
31 декабря 2022 г.	10,3%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	н.п.
31 декабря 2023 г.	н.п.	15,0%	10,1%	9,3%	8,5%	8,5%

Доходность собственных средств

<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>	<u>2028 г.</u>
31 декабря 2022 г.	7,5%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	н.п.
31 декабря 2023 г.	н.п.	14,3%	11,1%	9,4%	9,4%	9,4%

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>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Ставка дисконтирования, %	20,2%	18,0%

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.

11. 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 /</i>						
<i>Год прогнозирования</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2025 г.</i>	<i>2026 г.</i>	<i>2027 г.</i>	<i>2028 г.</i>
31 декабря 2022 г.	6,7%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	н.п.
31 декабря 2023 г.	н.п.	6,4%	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%

Ликвидная позиция генерирующего подразделения

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

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Ликвидная позиция	256 436	243 499

Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения	3 533 296	3 951 303

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.

12. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Расход по текущему налогу	(573 177)	(437 886)
Налог на сверхприбыль	(45 149)	—
Доход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	31 387	506 359
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(586 939)	68 473

12. Налогообложение (продолжение)

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2023 и 2022 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2023 и 2022 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2023 и 2022 годах составляла 15%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по ставке 13%, при выполнении определенных условий к дивидендам может быть применима ставка 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>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Прибыль до налогообложения	2 580 188	816 746
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(511 778)	(166 921)
Налог на сверхприбыль	(45 149)	–
Прибыль, не облагаемая налогом	–	332 241
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(16 369)	(96 847)
Непризнаваемый отложенный налоговый актив	(13 643)	–
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	<u>(586 939)</u>	<u>68 473</u>

По инвестициям в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. временные разницы не признаются по причине выполнения соответствующих критериев согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Компания внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 45 149 тыс. руб., который в обобщенном консолидированном отчете о движении денежных средств отражен в строке «Налог на прибыль уплаченный». В результате внесения обеспечительного платежа Компания получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа, и применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%. Сумма расхода Компании по налогу на сверхприбыль составляет 45 149 тыс. руб., который в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе отражен в строке «Расходы по налогу на прибыль».

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

12. 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 2021 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>Выбытие дочерних организаций)</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в составе прочего совокупного дохода)</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Резерв под обесценение	198 116	541 342	(724 858)	14 600	(14 600)	—	—
Основные средства	—	1 000	—	1 000	(1 000)	—	—
Займы клиентам	213 663	(14 633)	(196 730)	2 300	36 600	—	38 900
Торговые ценные бумаги	—	148 700	—	148 700	(3 000)	—	145 700
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	—	—	1 826	1 826
Прочие начисленные расходы и обязательства	212 328	(72 432)	(80 396)	59 500	1 700	—	61 200
Прочие разницы	62 746	(14 078)	—	48 668	(13 813)	—	34 855
Отложенные налоговые активы	686 853	589 899	(1 001 984)	274 768	5 887	1 826	282 481
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	—	—	—	—
Отложенный налоговый актив	686 853	589 899	(1 001 984)	274 768	5 887	1 826	282 481
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства и активы в форме права пользования	(300 624)	(54 382)	312 506	(42 500)	26 000	—	(16 500)
Инвестиции	(50 087)	42 161	7 926	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	(868 648)	(74 619)	941 767	(1 500)	(500)	—	(2 000)
Прочие разницы	(3 299)	3 299	—	—	—	—	—
Отложенное налоговое обязательство	(1 222 658)	(83 541)	1 262 199	(44 000)	25 500	—	(18 500)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	(535 805)	506 358	260 215	230 768	31 387	1 826	263 981
В т.ч.							
Отложенные активы по налогу на прибыль	122 181	108 587	—	230 768	31 387	1 826	263 981
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(657 986)	397 771	260 215	—	—	—	—

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения	1 625 745	1 428 165
Гарантийное обеспечение по сделке	36 648	—
Авансы выданные	155	73
Прочее	161	—
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 662 709	1 428 238
За вычетом резерва под обесценение	(81 399)	(2)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 581 310	1 428 236
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за нефинансовые активы	43 267	45 273
НДС по прочим операциям	5 541	15 546
Прочее	83 519	171 784
Итого прочие нефинансовые активы	132 327	232 603
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(84 337)	(172 224)
Итого прочие нефинансовые активы	47 990	60 379
Итого прочие активы	1 629 300	1 488 615

Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения, представляют собой денежные средства дочерней организации на счетах российского банка, которые не могут быть использованы данной дочерней организацией до момента совершения корпоративного действия.

Валовая величина прочих финансовых активов

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2023 и 2022 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>
На 1 января 2022 г.	1 452 514	26 878	300 489	1 779 881
Новые созданные или приобретенные активы	495 050	—	—	495 050
Реклассификация денежных средств, в отношении которых имеются ограничения, в состав прочих активов	82 814	—	—	82 814
Приобретение группы активов, не являющейся бизнесом	1 249 454	—	—	1 249 454
Начисленные проценты	40 425	—	—	40 425
Активы, которые были погашены	(90 568)	—	(1 514)	(92 082)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(18 683)	18 683	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	(541)	(4 882)	5 423	—
Курсовые разницы	55 220	—	—	55 220
Выбытие дочерних компаний	(1 837 447)	(40 679)	(304 398)	(2 182 524)
На 31 декабря 2022 г.	1 428 238	—	—	1 428 238
Новые созданные или приобретенные активы	36 868	—	—	36 868
Начисленные проценты	76 033	—	—	76 033
Активы, которые были погашены	(1 540)	—	—	(1 540)
Курсовые разницы	123 110	—	—	123 110
На 31 декабря 2023 г.	1 662 709	—	—	1 662 709

13. Прочие активы (продолжение)

Резерв под обесценение прочих финансовых активов

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2022 г.	4 789	152	294 989	299 930
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	–	–	–	–
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(225)	225	–	–
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	(252)	5	247	–
Восстановление резерва под обесценение	3 334	123	142	3 599
Списания	–	–	–	–
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	–	–	–	–
Выбытие дочерних компаний	(7 644)	(505)	(295 378)	(303 527)
На 31 декабря 2022 г.	2	–	–	2
Создание резерва под обесценение	81 397	–	–	81 397
На 31 декабря 2023 г.	81 399	–	–	81 399

14. Заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2023 г. заемные средства включают 12 займов, полученные от связанных сторон, в сумме 1 518 542 тыс. руб. по ставкам от 16,1% до 17,93% годовых со сроком погашения в 2024-2026 годах.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. заемные средства включают 16 займов, полученные от связанных и не связанных сторон, в сумме 1 360 305 тыс. руб. по ставкам от 8,25% до 9,90% годовых со сроком погашения в 2024-2027 годах.

15. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

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

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	1 076 183	942 896
Прочие расходы по расчетам с персоналом	91 948	72 184
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 168 131	1 015 080

16. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с акционерами	701 411	—
Агентское вознаграждение	241 689	126 853
Обязательства по финансовой аренде	138 754	219 082
Расчеты с поставщиками	75 600	64 778
Профессиональные услуги	3 543	3 333
Прочее	31 788	27 510
Итого прочие финансовые обязательства	1 192 785	441 556
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	15 257	1 165
Прочие нефинансовые обязательства	25 293	21 944
Итого прочие нефинансовые обязательства	40 550	23 109
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 233 335	464 665

По состоянию на 31 декабря 2023 г. расчеты с акционерами, участниками, в сумме 701 411 тыс. руб. представляют собой утвержденную Обществом в 4 квартале 2023 года, но не выплаченную сумму дивидендов в пользу акционеров. Данная сумма была выплачена в январе 2024 года.

17. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 г. акционерный капитал Общества состоит из 200 403 232 (на 31 декабря 2022 г.: 200 403 232) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль. Все выпущенные акции размещены среди акционеров и полностью оплачены.

Акционерный 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 2023 г. составляет 10 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 10 020 тыс. руб.).

В 2023 году Общество утвердило следующие дивиденды в пользу акционеров:

- ▶ из накопленной нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 2 000 000 тыс. руб. из расчета 9,98 рублей на одну обыкновенную именную акцию Общества. Выплата произведена в валюте Российской Федерации;
- ▶ из накопленной нераспределенной прибыли по состоянию на 30 июня 2023 г.: 5 500 000 тыс. руб. из расчета 27,45 рублей на одну обыкновенную именную акцию Общества. Выплата произведена в валюте Российской Федерации;
- ▶ из накопленной нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 701 411 тыс. руб. из расчета 3,5 рублей на одну обыкновенную именную акцию Общества. Выплата дивидендов осуществлена в январе 2024 года в валюте Российской Федерации.

17. Собственный капитал (продолжение)

В сентябре 2022 года Группа осуществила безвозмездный вклад в акционерный капитал связанной стороны в размере 7 500 000 тыс. руб., который был отражен в составе обобщенного консолидированного отчета об изменениях собственного капитала в качестве выплат в пользу акционера как операция под общим контролем.

В декабре 2022 года Группа предоставила займ компании под общим контролем. Эффект от признания дисконта по данному займу в размере 82 350 тыс. руб. представляет собой разницу между номинальной и эффективной процентной ставкой и был отражен в составе нераспределенной прибыли в акционерном капитале.

18. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки		
Средства в кредитных организациях	357 823	344 666
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	320 135	3 294 775
Прочее	76 033	40 640
Итого процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	753 991	3 680 081
Прочая процентная выручка		
Финансовая аренда	614	2 249 202
Итого прочая процентная выручка	614	2 249 202
Итого процентная выручка	754 605	5 929 283

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Прочие заемные средства	(141 737)	(161 034)
Кредиты банков	—	(5 618 527)
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(141 737)	(5 779 561)
Прочие процентные расходы		
Обязательства по финансовой аренде	(16 188)	(17 332)
Итого прочие процентные расходы	(16 188)	(17 332)
Итого процентные расходы	(157 925)	(5 796 893)

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

19. Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения

Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения включает в себя следующие позиции:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Вознаграждение за управление	4 672 689	4 734 583
Вознаграждение за успех	691 034	138 735
Агентские вознаграждения	319 532	294 399
Прочие вознаграждения	184 258	—
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	<u>5 867 513</u>	<u>5 167 717</u>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (не связанной стороны), за 2023 год составило 12,4% (2022 год: 17,1%, от связанной стороны) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

20. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Агентское вознаграждение	(1 230 838)	(1 112 800)
Комиссии по расчетным операциям	(33 002)	(19 144)
Прочие комиссии	(26 703)	(50 545)
Комиссионные расходы	<u>(1 290 543)</u>	<u>(1 182 489)</u>

21. Чистые доходы от модификации финансовых активов

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа осуществляла пересчет ожидаемых денежных потоков по финансовым активам в случае их модификации (продлонгации или досрочного погашения). Доход от пересчета составил 230 838 тыс. руб. и был признан Группой в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за 2023 год (за 2022 год: 160 268 тыс. руб.).

22. Прочие доходы

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Доход от операционной аренды	1 804	1 715 698
Доходы от реализации имущества	—	106 248
Прочее	17 063	3 444
Итого прочие доходы	<u>18 867</u>	<u>1 825 390</u>

23. Расходы на персонал, административные и прочие расходы

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

	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и премии	1 569 211	1 417 831
Отчисления на социальное обеспечение	294 634	253 122
Прочие расходы на персонал	182 871	218 299
Расходы на персонал	2 046 716	1 889 414
Отчисления по амортизации и износу	185 965	452 827
Информационные технологии	64 506	55 818
Услуги связи	61 166	36 525
Консультационные услуги	51 568	49 217
Юридические услуги	41 911	19 716
Содержание и аренда помещений	33 690	134 514
Налоги, кроме налога на прибыль	22 279	16 431
Прочие профессиональные услуги	19 600	19 530
Маркетинг и реклама	16 064	12 245
Командировочные и сопутствующие расходы	15 254	3 891
Расходы на обучение	6 365	742
Страхование	2 454	3 000
Благотворительность	16	80 220
Штрафы и пени по налогу на имущество	6	37
Расходы на ремонт и содержание оборудования	—	312 657
Расходы на страхование оборудования	—	24 637
Связи с общественностью и пресса	—	8 000
Прочее	17 950	57 892
Административные и прочие расходы	538 794	1 287 903

24. 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.

Сегмент лизинговые операции был представлен дочерней компанией. Сегмент выбыл в связи с продажей данной дочерней компании в 2022 году.

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.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

24. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>2023 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Прочие операции</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Внешние клиенты	2 760 253	(180 066)	2 580 187
Итого	2 760 253	(180 066)	2 580 187
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	672 240	81 751	753 991
Прочая процентная выручка	614	—	614
Процентные расходы	(16 136)	(141 789)	(157 925)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	56 962	—	56 962
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	5 873 505	(5 992)	5 867 513
Комиссионные расходы	(1 275 993)	(14 550)	(1 290 543)
Чистые доходы/(расходы) от модификации финансовых активов	269 925	(39 087)	230 838
Чистые расходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(355 630)	—	(355 630)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(7 503)	19 705	12 202
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих финансовых активов	108 566	(81 447)	27 119
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	1 689	—	1 689
Расходы на персонал	(2 043 383)	(3 333)	(2 046 716)
Административные и прочие расходы	(534 459)	(4 335)	(538 794)
Прочие доходы	9 856	9 011	18 867
Результаты сегмента	2 760 253	(180 066)	2 580 187
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	(585 383)	(1 556)	(586 939)
Прибыль за год	2 174 870	(181 622)	1 993 248
Активы сегмента	6 946 388	1 642 338	8 588 726
Обязательства сегмента	2 401 277	1 597 694	3 998 971
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	54 327	28	54 355
Амортизация основных средств и нематериальных активов	185 537	427	185 964

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

24. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2022 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Прочие операции</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты	5 145 284	7 216 997	(218 261)	12 144 020
Итого	5 145 284	7 216 997	(218 261)	12 144 020
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	647 702	2 991 950	40 429	3 680 081
Прочая процентная выручка	72	2 249 130	—	2 249 202
Процентные расходы	(7 766)	(5 628 209)	(160 918)	(5 796 893)
Создание резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(41 653)	(2 660 060)	—	(2 701 713)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	5 167 717	—	—	5 167 717
Консультационные услуги	63 966	—	—	63 966
Комиссионные расходы	(1 176 006)	(5 182)	(1 301)	(1 182 489)
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	—	160 268	—	160 268
Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(752 593)	—	—	(752 593)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	43 699	(4 765)	80 914	119 848
Чистые доходы от инвестиции в ассоциированную организацию, учитываемую по методу долевого участия	—	—	(59 387)	(59 387)
Чистые (расходы)/доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 679	—	(199 304)	(190 625)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих финансовых активов	(171 843)	19 832	(2)	(152 013)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	(1 212)	—	—	(1 212)
Доходы от выбытия дочерних компаний	1 648 943	—	78 249	1 727 192
Убыток от приобретения группы активов, не являющихся бизнесом	—	—	(162 676)	(162 676)
Прочие доходы	9 741	1 815 649	—	1 825 390
Расходы на персонал	(1 854 197)	(35 217)	—	(1 889 414)
Административные и прочие расходы	(491 972)	(789 850)	(6 081)	(1 287 903)
Результаты сегмента	3 093 277	(1 886 454)	(390 077)	816 746
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	(334 728)	352 304	50 897	68 473
Прибыль за год	2 758 549	(1 534 150)	(339 180)	885 219
Активы сегмента	12 442 211	—	1 378 418	13 820 629
Обязательства сегмента	1 737 448	—	1 412 986	3 150 434
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	439 855	14 313	36	454 204
Амортизация основных средств и нематериальных активов	78 868	373 641	318	452 827

В 2022 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 2 991 950 тыс. руб., были получены от девятнадцати внешних контрагентов, по двум из которых доходы превышали 10 процентов от доходов Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

25. 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.

25. 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»

Сегмент был представлен дочерней компанией в 2022 году. Сегмент выбыл в связи с продажей данной дочерней компании.

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).

25. 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>	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	4 371 882	3 361 321
Торговые ценные бумаги	6	18 367	—
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	7	942 595	1 455 988
Финансовая аренда	8	6 837	2 902
Займы клиентам	9	802 565	6 590 146
Прочие финансовые активы	13	1 581 310	1 428 236
Итого максимальный размер кредитного риска		7 723 556	12 838 593

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.

25. 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 внутридневные 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.

25. 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.

<i>Категория кредитного риска</i>	<i>Описание</i>
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.

25. 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.

25. 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 обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2023 и 2022 гг.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)			
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней			
- <i>благополучные</i>	4 372 439	–	4 372 439
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	4 372 439	–	4 372 439
За вычетом резерва под обесценение	(557)	–	(557)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	4 371 882	–	4 371 882
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям			
- <i>благополучные</i>	947 996	–	947 996
- <i>неработающие</i>	–	8 657	8 657
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	947 996	8 657	956 653
За вычетом резерва под обесценение	(5 401)	(8 657)	(14 058)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям после вычета резерва	942 595	–	942 595
Финансовая аренда			
- <i>благополучные</i>	7 050	–	7 050
Итого финансовая аренда до вычета резерва	7 050	–	7 050
За вычетом резерва под обесценение	(213)	–	(213)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	6 837	–	6 837
Прочие финансовые активы			
- <i>благополучные</i>	36 964	–	36 964
- <i>требующие контроля</i>	1 625 745	–	1 625 745
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 662 709	–	1 662 709
За вычетом резерва под обесценение	(81 399)	–	(81 399)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 581 310	–	1 581 310

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)			
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней			
- <i>благополучные</i>	3 361 371	–	3 361 371
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	3 361 371	–	3 361 371
За вычетом резерва под обесценение	(50)	–	(50)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	3 361 321	–	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям			
- <i>благополучные</i>	1 462 881	–	1 462 881
- <i>неработающие</i>	–	8 854	8 854
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 462 881	8 854	1 471 735
За вычетом резерва под обесценение	(6 893)	(8 854)	(15 747)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям после вычета резерва	1 455 988	–	1 455 988
Финансовая аренда			
- <i>благополучные</i>	2 993	–	2 993
Итого финансовая аренда до вычета резерва	2 993	–	2 993
За вычетом резерва под обесценение	(91)	–	(91)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	2 902	–	2 902
Займы клиентам			
Займы связанным сторонам			
- <i>благополучные</i>	5 828 710	–	5 828 710
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	5 828 710	–	5 828 710
За вычетом резерва под обесценение	(57 588)	–	(57 588)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	5 771 122	–	5 771 122
Прочие финансовые активы			
- <i>благополучные</i>	73	–	73
- <i>требующие контроля</i>	1 428 165	–	1 428 165
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 428 238	–	1 428 238
За вычетом резерва под обесценение	(2)	–	(2)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 428 236	–	1 428 236

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	<i>31 декабря 2023 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 371 807	75	—	4 371 882
Торговые ценные бумаги	18 367	—	—	18 367
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	942 595	—	—	942 595
Финансовая аренда	6 837	—	—	6 837
Займы клиентам	802 565	—	—	802 565
Основные средства	280 000	—	—	280 000
Гудвил и прочие нематериальные активы	261 582	—	—	261 582
Предоплата по налогу на прибыль	11 617	—	—	11 617
Отложенные активы по налогу на прибыль	263 981	—	—	263 981
Прочие активы	1 594 394	34 906	—	1 629 300
	8 553 745	34 981	—	8 588 726
Обязательства				
Заемные средства	695 277	—	823 265	1 518 542
Текущие обязательства по налогу на прибыль	78 963	—	—	78 963
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 148 448	19 683	—	1 168 131
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 233 335	—	—	1 233 335
	3 156 023	19 683	823 265	3 998 971
Чистая балансовая позиция	5 397 722	15 298	(823 265)	4 589 755

	<i>31 декабря 2022 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 262	59	—	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 455 988	—	—	1 455 988
Финансовая аренда	2 902	—	—	2 902
Займы клиентам	6 590 146	—	—	6 590 146
Основные средства и активы в форме права пользования	428 613	—	—	428 613
Гудвил и прочие нематериальные активы	249 324	—	—	249 324
Предоплата по налогу на прибыль	12 952	—	—	12 952
Отложенные активы по налогу на прибыль	230 768	—	—	230 768
Прочие активы	1 405 549	83 066	—	1 488 615
	13 737 504	83 125	—	13 820 629
Обязательства				
Прочие заемные средства	616 164	—	744 141	1 360 305
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 001 037	14 043	—	1 015 080
Текущие обязательства по налогу на прибыль	310 384	—	—	310 384
Прочие начисленные расходы и обязательства	464 665	—	—	464 665
	2 392 250	14 043	744 141	3 150 434
Чистая балансовая позиция	11 345 254	69 082	(744 141)	10 670 195

25. 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 28. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

<i>31 декабря 2023 г.</i>							
<i>По состоянию на 31 декабря 2023 г.</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Заемные средства	18 887	36 556	1 536 615	2 510	36 460	–	1 631 028
Прочие финансовые обязательства	1 041 169	–	20 956	–	130 660	–	1 192 785
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 060 056	36 556	1 557 571	2 510	167 120	–	2 823 813
<i>31 декабря 2022 г.</i>							
<i>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Прочие заемные средства	9 490	18 061	27 857	56 327	1 444 025	–	1 555 760
Прочие финансовые обязательства	206 960	–	11 520	–	223 076	–	441 556
Итого недисконтированные финансовые обязательства	451 046	18 061	27 857	56 327	1 444 025	–	1 997 316

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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 обобщенный 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>2023 г.</i>		<i>2022 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	30,0%	1 499	8,0%	(348)
Доллар США	-10,0%	(500)	-8,0%	348
Евро	30,0%	(6 410)	14,0%	(2 080)
Евро	-10,0%	2 137	-14,0%	2 080
Швейцарский франк	30,0%	(8 180)	11,0%	6 926
Швейцарский франк	-10,0%	2 727	-11,0%	(6 926)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	30,0%	(8 863)	15,0%	(3 476)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	-10,0%	2 954	-15,0%	3 476

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 2023 и 2022 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паях открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

25. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

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

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

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

26. Договорные и условные обязательства

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

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными государственными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

26. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., и года, закончившегося 31 декабря 2022 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.).

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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 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 ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости

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

	<i>31 декабря 2023 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 371 882	4 371 882	—
Торговые ценные бумаги	18 367	18 367	—
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	942 595	942 595	—
Финансовая аренда	6 837	6 837	—
Прочие финансовые активы	1 581 310	1 581 310	—
Финансовые обязательства			
Заемные средства	1 518 542	1 402 828	115 714
Прочие финансовые обязательства	1 233 335	1 233 335	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			115 714

	<i>31 декабря 2022 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 321	3 361 321	—
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 455 988	1 455 988	—
Финансовая аренда	2 902	2 902	—
Займы клиентам	5 771 122	5 451 960	(319 162)
Прочие финансовые активы	1 428 236	1 428 236	—
Финансовые обязательства			
Прочие заемные средства	1 360 305	1 334 154	26 151
Прочие финансовые обязательства	441 556	441 556	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(293 011)

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.

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

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.

Займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость займы, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость займов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

27. 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 2023 г.:

<i>По состоянию на 31 декабря 2022 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				
Займы клиентам	—	—	802 565	802 565
Торговые ценные бумаги	—	18 367	—	18 367
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	4 371 882	—	—	4 371 882
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	—	—	942 595	942 595
Финансовая аренда	—	—	6 837	6 837
Прочие финансовые активы	—	—	1 581 310	1 581 310
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Заемные средства	—	—	1 402 828	1 402 828
Прочие финансовые обязательства	—	—	1 233 335	1 233 335

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2022 г.:

<i>По состоянию на 31 декабря 2022 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				
Займы клиентам	—	—	819 024	819 024
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 321	—	—	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	—	—	1 455 988	1 455 988
Финансовая аренда	—	—	2 902	2 902
Займы клиентам	—	—	5 451 960	5 451 960
Прочие финансовые активы	—	—	1 428 236	1 428 236
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Прочие заемные средства	—	—	1 334 154	1 334 154
Прочие финансовые обязательства	—	—	441 556	441 556

В 2022-2023 годах переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2023 г. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>Займы клиентам</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	802 565	Доходный, дисконтирование	Дисконт-фактор на основе валютных кривых	12,01%-14,62% (13,31%)	Использование разных форвардных ставок	78 628/(78 628)

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2022 г. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>Займы клиентам</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	819 024	Доходный, дисконтированный	Дисконт-фактор на основе валютных кривых	1%/-1%	Рыночная волатильность	Несущественное влияние

27. 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 2023 г.:

	<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Займы клиентам</i>	<i>Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
Справедливая стоимость на 1 января 2022 г.	—	—	300 204
Приобретение	—	900 000	—
Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	—	—	(190 625)
Признание дисконта по займу, выданному компании под общим контролем	—	(80 976)	—
Выбытие дочерних компаний	—	—	(109 579)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 г.	—	819 024	—
Чистые доходы/(расходы) по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 367	(185 991)	—
Чистые доходы от модификации финансовых активов	—	269 925	—
Реализация	—	(989 593)	—
Приобретение	—	801 587	—
Процентные доходы	—	87 613	—
Перевод из 3 уровня	(18 367)	—	—
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 г.	—	802 565	—

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

28. 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 25 «Управление рисками».

	31 декабря 2023 г.										
	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Итого до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого более 1 года	Просро- ченные	Без срока погашения	Итого
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	4 371 882	—	—	—	4 371 882	—	—	—	—	—	4 371 882
Торговые ценные бумаги	18 367	—	—	—	18 367	—	—	—	—	—	18 367
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех	819 211	123 384	—	—	942 595	—	—	—	—	—	942 595
Финансовая аренда	—	—	—	6 837	6 837	—	—	—	—	—	6 837
Займы клиентам	—	—	—	—	—	—	802 565	802 565	—	—	802 565
Основные средства	—	—	—	—	—	—	—	—	—	280 000	280 000
Гудвил и прочие нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	—	—	—	261 582	261 582
Предоплата по налогу на прибыль	—	—	11 617	—	11 617	—	—	—	—	—	11 617
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	—	263 981	263 981
Прочие активы	52 362	36 648	—	1 540 290	1 629 300	—	—	—	—	—	1 629 300
Итого активы	5 261 822	160 032	11 617	1 547 127	6 980 598	—	802 565	802 565	—	805 563	8 588 726
Обязательства											
Заемные средства	—	—	1 487 154	—	1 487 154	31 388	—	31 388	—	—	1 518 542
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	25 516	1 088 261	18 118	36 236	1 168 131	—	—	—	—	—	1 168 131
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	78 963	—	—	78 963	—	—	—	—	—	78 963
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 081 719	—	20 956	—	1 102 675	130 660	—	130 660	—	—	1 233 335
Итого обязательства	1 107 235	1 167 224	1 526 228	36 236	3 836 923	162 048	—	162 048	—	—	3 998 971
Чистая позиция	4 154 587	(1 007 192)	(1 514 611)	1 510 891	3 143 675	(162 048)	802 565	640 517	—	805 563	4 589 755
Накопленный разрыв	4 154 587	3 147 395	1 632 784	3 143 675		2 981 627	3 784 192		3 784 192	4 589 755	

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год
(в тысячах российских рублей)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

<i>31 декабря 2022 г.</i>											
	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 321	—	—	—	3 361 321	—	—	—	—	—	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 455 988	—	—	—	1 455 988	—	—	—	—	—	1 455 988
Финансовая аренда	—	—	—	—	—	2 902	—	2 902	—	—	2 902
Займы клиентам	—	2 512 890	3 258 232	—	5 771 122	—	819 024	819 024	—	—	6 590 146
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	—	—	—	—	—	—	428 613	428 613
Гудвил и прочие нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	—	—	—	249 324	249 324
Предоплата по налогу на прибыль	—	12 952	—	—	12 952	—	—	—	—	—	12 952
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	—	—	—	230 768	230 768
Прочие активы	60 450	—	—	1 428 165	1 488 615	—	—	—	—	—	1 488 615
Итого активы	4 877 759	2 525 842	3 258 232	1 428 165	12 089 998	2 902	819 024	821 926	—	908 705	13 820 629
Обязательства											
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	1 360 305	—	1 360 305	—	—	1 360 305
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	18 915	952 581	14 528	29 056	1 015 080	—	—	—	—	—	1 015 080
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	310 384	—	—	310 384	—	—	—	—	—	310 384
Прочие начисленные расходы и обязательства	230 069	—	11 520	—	241 589	223 076	—	223 076	—	—	464 665
Итого обязательства	248 984	1 262 965	26 048	29 056	1 567 053	1 583 381	—	1 583 381	—	—	3 150 434
Чистая позиция	4 628 775	1 262 877	3 232 184	1 399 109	10 522 945	(1 580 479)	819 024	(761 455)	—	908 705	10 670 195
Накопленный разрыв	4 628 775	5 891 652	9 123 836	10 522 945		8 942 466	9 761 490		9 761 490	10 670 195	

29. 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 2022 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 1 673 157 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 1 531 843 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

30. 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 обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» (продолжение)

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- ▶ необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок. Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую оценку арендных платежей по таким операциям, а также возможность досрочного применения.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют» (продолжение)

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- ▶ организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- ▶ в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - ▶ характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - ▶ текущий обменный курс;
 - ▶ процесс оценки;
 - ▶ риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

31. События после отчетной даты

В январе 2024 года Группа выплатила акционерам утвержденные в 4 квартале 2023 года дивиденды в размере 701 411 тыс. руб. Иных существенных событий, помимо описанного выше, по состоянию на дату подписания отчетности, не было.

ООО «ЦАТР»

Прошито и пронумеровано 70 листа(ов)