

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Акционерного общества
ВИМ Инвестиции
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Апрель 2025 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	8
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	11
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	25
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Средства в кредитных организациях	28
7. Торговые ценные бумаги	28
8. Дебиторская задолженность	28
9. Займы клиентам	29
10. Активы, предназначенные для продажи	31
11. Инвестиционные ценные бумаги	31
12. Основные средства и активы в форме права пользования	32
13. Гудвил и прочие нематериальные активы	34
14. Налогообложение	37
15. Прочие активы	40
16. Финансовая аренда и обязательства по аренде	41
17. Средства кредитных организаций	42
18. Средства клиентов	42
19. Прочие заемные средства	42
20. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	42
21. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	43
22. Прочие начисленные расходы и обязательства	43
23. Собственный капитал	43
24. Чистые процентные доходы и расходы	44
25. Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения, и прочие комиссионные доходы	45
26. Комиссионные расходы	45
27. Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов	45
28. Чистые доходы от модификации финансовых активов и обязательств	46
29. Чистые доходы/(расходы) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46
30. Дивиденды и прочие доходы	46
31. Расходы на персонал, административные расходы	46
32. Управление рисками	47
33. Договорные и условные обязательства	60
34. Оценка справедливой стоимости	61
35. Анализ сроков погашения активов и обязательств	66
36. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	68
37. Взаимозачет финансовых инструментов	68
38. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	69
39. Достаточность капитала	70
40. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	71
41. События после отчетной даты	72

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 2024 г., обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества ВИМ Инвестиции и его дочерних организаций («Группа») за 2024 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (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 «Основа подготовки отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со 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 30 апреля 2025 г.

Данное заключение также включает:

- ▶ раздел «Прочие сведения», в котором привлекается внимание к тому, что аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2024 г.;
- ▶ 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 «Основа подготовки отчетности».

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 – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 28 декабря 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108415)

30 апреля 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

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. 1.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	19 558 530	4 371 882
Средства в кредитных организациях	6	3 634 587	-
Торговые ценные бумаги	7	1 197 280	18 367
Дебиторская задолженность	8	1 219 520	942 595
Займы клиентам	9	1 022 453	802 565
Активы, предназначенные для продажи	10	483 879	-
Инвестиционные ценные бумаги	11	328 573	-
Основные средства и активы в форме права пользования	12	602 005	280 000
Гудвил и прочие нематериальные активы	13	739 236	261 582
Предоплата по налогу на прибыль	14	74 813	11 617
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	2 696 619	263 981
Прочие активы	15, 16	794 348	1 636 137
Итого активы		<u>32 351 843</u>	<u>8 588 726</u>
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	173 370	-
Средства клиентов	18	11 358 560	-
Прочие заемные средства	19	2 133 944	1 518 542
Обязательства по обратной поставке ценных бумаг	36	771 705	-
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	21	2 068 767	1 168 131
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	198 087	78 963
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	20	11 139 000	-
Прочие начисленные расходы и обязательства	22, 16	1 483 475	1 233 335
Итого обязательства		<u>29 326 908</u>	<u>3 998 971</u>
Собственный капитал			
Акционерный капитал	23	200 403	200 403
Собственные выкупленные акции		(200 403)	-
Дополнительный капитал	23	284 597	284 597
Прочие фонды	23	10 020	10 020
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		282 744	(7 305)
Влияние пересчета валют		133 418	115 434
Нераспределенная прибыль		2 314 156	3 473 384
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров		<u>3 024 935</u>	<u>4 076 533</u>
Неконтролирующие доли участия		-	513 222
Итого собственный капитал		<u>3 024 935</u>	<u>4 589 755</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>32 351 843</u>	<u>8 588 726</u>

Подписано и утверждено к выпуску

О.О. Чернышенко

30 апреля 2025 г.



Генеральный директор
АО ВИМ Инвестиции

Прилагаемые примечания 1-41 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
За 2024 год
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	25	5 437 350	5 867 513
Прочие комиссионные доходы	25	1 118 665	-
Комиссионные расходы	26	(2 207 995)	(1 290 543)
Итого чистые комиссионные доходы		4 348 020	4 576 970
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		711 469	666 378
Прочая процентная выручка		377 671	88 227
Процентные расходы		(323 765)	(157 925)
Итого чистые процентные доходы	24	765 375	596 680
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	5,8,9,15	(74 209)	(22 627)
Чистые доходы/(расходы) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29	1 141 665	(355 630)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		(35 257)	12 202
Прочие доходы		175 625	249 705
Чистые доходы от модификации финансовых активов и обязательств	28	40 829	230 838
Дивиденды и прочие доходы	30	134 796	18 867
Прочие расходы		(324 085)	108 397
Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов	27	(321 354)	-
Прибыли/(убытки) от обесценения		(2 731)	108 397
Расходы на персонал	31	(3 274 302)	(2 046 716)
Административные расходы	31	(1 459 481)	(538 794)
Прибыль до налогообложения		1 263 351	2 580 187
Расходы по налогу на прибыль	14	(394 361)	(586 939)
Прибыль за год		868 990	1 993 248
<i>Приходящаяся на:</i>			
- материнскую компанию Группы		885 691	1 976 585
- неконтролирующие доли участия		(16 701)	16 663
		868 990	1 993 248

Прилагаемые примечания 1-41 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
За 2024 год
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль за год		868 990	1 993 248
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		249 179	(9 131)
Влияние налога на прибыль, связанного с переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	(69 098)	1 826
Итого прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		180 081	(7 305)
Влияние пересчета иностранных валют		25 256	135 028
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		25 256	135 028
		205 337	127 723
Прочий совокупный доход за вычетом налогов		1 074 327	2 120 971
Итого прочий совокупный доход за год		1 074 327	2 120 971
Приходящийся на:			
- материнскую компанию Группы		1 083 756	2 065 201
- неконтролирующие доли участия		(9 429)	55 770
		1 074 327	2 120 971

Прилагаемые примечания 1-41 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
За 2024 год
(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на материнскую компанию Группы</i>								<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Влияние пересчета валют</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>		
На 1 января 2023 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 23)	-	-	-	-	-	-	(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
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	885 691	885 691	(16 701)	868 990
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	180 081	17 984	-	198 065	7 272	205 337
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	180 081	17 984	885 691	1 083 756	(9 429)	1 074 327
Собственные выкупленные акции	-	(200 403)	-	-	-	-	-	(200 403)	-	(200 403)
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	109 968	-	(109 968)	-	-	-
Распределение средств в пользу акционеров	-	-	-	-	-	-	(1 034 951)	(1 034 951)	-	(1 034 951)
Дивиденды акционерам Общества (Примечание 23)	-	-	-	-	-	-	(900 000)	(900 000)	-	(900 000)
Непропорциональная выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	27 837	27 837
Дивиденды по неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	-	-	-	(531 630)	(531 630)
На 31 декабря 2024 г.	200 403	(200 403)	284 597	10 020	282 744	133 418	2 314 156	3 024 935	-	3 024 935

Прилагаемые примечания 1-41 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За 2024 год
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u> <i>(пересчитано – Прим. 3)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 760 867	654 670
Проценты выплаченные		(152 228)	(77 833)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения полученные		5 324 897	6 382 595
Прочие комиссии полученные		1 216 065	-
Комиссии выплаченные		(2 341 237)	(1 175 323)
Поступления по договорам РЕПО		4 728 731	-
Выплаты по договорам РЕПО		(5 248 979)	-
Чистые доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		134 979	-
Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов		(433 698)	-
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		(7 628)	-
Прочие доходы полученные		132 277	18 875
Административные расходы		(822 286)	(330 479)
Налог на прибыль уплаченный		(933 517)	(848 422)
Расходы на персонал		(2 615 939)	(1 893 666)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		742 304	2 730 417
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(116 495)	-
Финансовая аренда		-	(4 056)
Прочие активы		841 165	72 081
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		8 342	-
Средства клиентов		7 521 110	-
Прочие начисленные расходы и обязательства		228 438	25 359
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		9 224 864	2 823 801
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	12	(31 673)	(10 757)
Поступления от реализации основных средств	12	25	7 802
Приобретение нематериальных активов	13	(70 700)	(43 532)
Инвестиционные ценные бумаги		(5 291)	(8 730)
Поступления по чистой инвестиции в аренду	16	53 594	-
Погашение займов связанным сторонам		3 500 000	5 765 000
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств		4 101 054	-
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		7 547 009	5 709 783
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты средств кредитным организациям		(314 389)	-
Поступления заемных средств		568 000	636 658
Выплаты заемных средств		(416 978)	(558 513)
Выплаты в погашение обязательств по аренде		(214 504)	(100 442)
Выплаты в пользу акционеров Группы	23	(2 133 041)	(7 500 000)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(2 510 912)	(7 522 297)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(549 135)	(220)
Эффект изменения резерва под ОКУ по денежным средствам и эквивалентам		(23 038)	(506)
Реклассификация денежных средств, в отношении которых имеются ограничения	15	1 497 860	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		15 186 648	1 010 561
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	4 371 882	3 361 321
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	19 558 530	4 371 882
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		-	533 891
Прочие заемные средства		(796 032)	352 875
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		(796 032)	886 766

Прилагаемые примечания 1-41 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

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, а также брокерскую и прочую деятельность на финансовом 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 совпадает с фактическим адресом: 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 2024 г. среднесписочная численность Группы составила 307 человек (на 31 декабря 2023 г.: 171 человека).

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

Настоящая консолидированная обобщенная 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)

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 24 декабря 2024 г., а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, не включена в обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ информацию о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников), должностных лицах некредитной финансовой организации и иных лицах;
- ▶ 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 Общество не публикует проаудированную финансовую отчетность за 2024 год.

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2024 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, 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 16% до 21%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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 обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2024 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже и которые не оказали влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

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»).

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 обязательства;
- ▶ 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Корректировка данных предыдущих периодов

В рамках подготовки настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа выявила, что в ранее выпущенной обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за 2023 г. следующие статьи отчета о движении денежных средств были представлены не в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 7:

- ▶ денежный отток, связанный с расходами на персонал, был представлен в составе операционной деятельности как уменьшение операционных обязательств по статье *Прочие начисленные расходы и обязательства*;
- ▶ денежные оттоки, связанные с приобретением инвестиционных ценных бумаг (статья *Инвестиционные ценные бумаги*), были представлены в составе операционного денежного потока как увеличение операционных активов.

В настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа скорректировала представление указанных денежных потоков следующим образом:

- ▶ была представлена отдельная строка *Расходы на персонал* в разделе *Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах*. Статья *Прочие начисленные расходы и обязательства* была изменена соответственно, и таким образом после корректировки по данной статье отражено чистое уменьшение операционных обязательств;
- ▶ денежные оттоки, связанные с приобретением инвестиционных ценных бумаг (статья *Инвестиционные ценные бумаги*), были реклассифицированы из состава денежных потоков от операционной деятельности в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Корректировка данных предыдущих периодов (продолжение)

Сравнительные данные за 2023 г. были скорректированы с целью исправления описанных выше ошибок. Влияние исправления на статьи отчета о движении денежных средств представлено ниже:

	<i>2023 г. (до переклассификации)</i>	<i>Переклассификация</i>	<i>2023 г. (после переклассификации)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Расходы на персонал	-	(1 893 666)	(1 893 666)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	4 624 083	(1 893 666)	2 730 417
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Инвестиционные ценные бумаги	(8 730)	8 730	-
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства	(1 868 307)	1 893 666	25 359
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	2 815 071	8 730	2 823 801
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Инвестиционные ценные бумаги	-	(8 730)	(8 730)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	5 718 513	(8 730)	5 709 783
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 010 561	-	1 010 561

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.

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 обеспечении 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

Приобретение дочерних организаций в рамках сделок под общим контролем

Активы и обязательства дочернего предприятия, которое является бизнесом, учитываются в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей организации (предшествующего владельца) на дату передачи. Положительная разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного возмещения учитывается как вклад акционера в дополнительный капитал, отрицательная – как распределение средств в пользу акционера. Группа применяет метод объединения интересов перспективно с даты, на которую оно произошло.

Приобретение дочерних предприятий, не являющихся бизнесом, у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается как приобретение группы активов на основе фактически уплаченного возмещения.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает торговые и инвестиционные ценные бумаги, обязательства по обратной поставке ценных бумаг, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 34.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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).

Долевые финансовые инструменты классифицируются в качестве оцениваемых по ССПУ в случае, если они предназначены для торговли. Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

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.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 денежных потоков 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 остатки средств на текущих счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Средства, размещенные клиентами в рамках договоров брокерского обслуживания, сегрегированы от текущих счетов Группы.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по обратной поставке ценных бумаг.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи. Группа оценивает активы (или выбывающую группу), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или выбывающей группы), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Реструктуризация займов

Реструктуризация финансовых активов

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

Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов (продолжение)

Качественная оценка

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

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

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

Количественная оценка

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

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

Реструктуризация займов и дебиторской задолженности без прекращения признания

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

- ▶ финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- ▶ арендные платежи к получению.

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 ОКУ 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.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием 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.

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

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
Неотделимые улучшения	3

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Затраты, связанные с обслуживанием программного обеспечения, отражаются в качестве административных 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.

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 обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на персонал.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала, приходящегося на акционеров. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Обществом или его дочерними организациями акций Общества уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала, приходящегося на акционеров, как собственные выкупленные акции. Превышение стоимости уплаченного возмещения за собственные акции над номинальной стоимостью акционерного капитала отражается в составе нераспределенной прибыли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем долговым финансовым инструментам 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 агентские вознаграждения

Группа получает выручку 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Прочие комиссионные доходы

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Комиссионные расходы

Группа несет расходы по своей деятельности, основными из которых являются агентские расходы и комиссии по расчетным операциям. Агентские расходы представляют собой, в основном, вознаграждение агентам за информирование и консультирование потенциальных клиентов Группы о правилах доверительного управления и заполнение заявок на приобретение инвестиционных паев. Вознаграждение зависит от типа фонда, который выбрали клиенты, и может быть фиксированным и переменным. Фиксированное вознаграждение начисляется равномерно на ежемесячной основе, переменное вознаграждение начисляется на ежедневной основе, либо исходя из фактической суммы сделок за приобретение инвестиционных паев. Комиссии по расчетным операциям представляют собой в основном биржевые и прочие банковские комиссии за расчетно-кассовое обслуживание.

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. 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 2024 и 2023 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 101,6797 руб. и 89,6883 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 112,9774 руб. и 106,7591 руб. за 1 швейцарский франк, соответственно.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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 и сделки под общим контролем

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. Группа применяет суждение по классификации сделок как соответствующих определению сделок под общим контролем.

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 34.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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 ОКУ 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.

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 2024 г. балансовая стоимость гудвила составляла 135 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 135 020 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Срок аренды

В ряде договоров аренды, имеющих у Группы, содержатся опционы на продление и прекращение договора аренды. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении договорами. Руководство делает вывод о наличии опциона на продление аренды исходя из условий договора аренды и применимого законодательства. Большая часть имеющихся опционов на прекращение договора аренды может быть исполнена только Группой, а не соответствующим арендодателем. При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление аренды или отказа от исполнения опциона на прекращение договора аренды. Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, включаются в срок аренды только в том случае, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена или договор аренды не будет прекращен.

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

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Сегрегированные денежные средства клиентов	10 440 803	-
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	4 710 652	1 000 883
Краткосрочные депозиты до 90 дней	4 430 670	3 371 556
Итого денежные средства и их эквиваленты	19 582 125	4 372 439
За вычетом резерва под ОКУ	(23 595)	(557)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	19 558 530	4 371 882

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Резерв под ОКУ денежных средств и их эквивалентов

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

	<u>Стадия 1</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2023 г.	50	50
Восстановление резерва под ОКУ	507	507
Остаток на 31 декабря 2023 г.	<u>557</u>	<u>557</u>
Создание резерва под ОКУ	22 019	22 019
Приобретение дочерних компаний	1 019	1 019
Остаток на 31 декабря 2024 г.	<u><u>23 595</u></u>	<u><u>23 595</u></u>

6. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2024 г. средства в кредитных организациях представляют собой сделки обратного «репо» с кредитными организациями в размере 2 856 799 тыс. руб. и специальные брокерские счета клиентов типа С в размере 777 788 тыс. руб.

7. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены следующими позициями:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Паевые инвестиционные фонды резидентов	1 018 972	18 367
Облигации корпоративных клиентов	178 308	-
Торговые ценные бумаги	<u>1 197 280</u>	<u>18 367</u>

8. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает следующие позиции:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Юридические лица и некоммерческие организации	1 637 758	131 827
Паевые инвестиционные фонды	483 418	344 836
Физические лица	235 438	340 402
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	133 692	139 588
Кредитные организации	16 574	-
Итого дебиторская задолженность с клиентами	<u>2 506 880</u>	<u>956 653</u>
За вычетом резерва под ОКУ	(1 287 360)	(14 058)
Итого дебиторская задолженность с клиентами	<u><u>1 219 520</u></u>	<u><u>942 595</u></u>

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

8. Дебиторская задолженность (продолжение)

Валовая величина дебиторской задолженности

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности за 2024 и 2023 годы в разрезе категорий ОКУ:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2023 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 из/в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	197	(197)	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.	947 996	8 657	956 653
Новые созданные или приобретенные активы	6 556 015	-	6 556 015
Активы, которые были погашены	(6 540 962)	-	(6 540 962)
Приобретение дочерних компаний	261 577	1 273 597	1 535 174
Остаток на 31 декабря 2024 г.	1 224 626	1 282 254	2 506 880

Резерв под ОКУ дебиторской задолженности

Ниже представлено движение по статьям резерва под ОКУ дебиторской задолженности.

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2023 г.	6 893	8 854	15 747
Восстановление резерва под ОКУ	(1 492)	(197)	(1 689)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	5 401	8 657	14 058
Восстановление резерва под ОКУ	(295)	9 069	8 774
Приобретение дочерних компаний	-	1 264 528	1 264 528
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 106	1 282 254	1 287 360

9. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Займы связанным сторонам	1 023 146	-
Итого займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 023 146	-
За вычетом резерва под ОКУ	(693)	-
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 022 453	-
Займы связанным сторонам	-	802 565
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	-	802 565
Итого займы клиентам	1 022 453	802 565

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

9. Займы клиентам (продолжение)

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы связанным сторонам включают заем, выданный одному заемщику (российская компания, предоставляющие финансовые услуги), номинированный в рублях, балансовой стоимостью 1 022 453 тыс. рублей, процентная ставка по которому составляет 22% годовых со сроком погашения в 2025 году.

Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2023 г. займы связанным сторонам включали заем, выданный одному заемщику (российская компания, предоставляющая финансовые услуги), номинированный в рублях, балансовой стоимостью 802 565 тыс. руб., номинальная процентная ставка по которому составляла 16% годовых со сроком погашения в 2032 году и который был погашен досрочно в декабре 2024 года.

Информация об оценке справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 34.

Валовая величина займов клиентам

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2024 и 2023 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам		
Остаток на 1 января 2023 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.	-	-
Приобретение дочерних компаний	939 000	939 000
Начисленные проценты	84 146	84 146
Остаток на 31 декабря 2024 г.	1 023 146	1 023 146
 <i>Договоры обратного «репо»</i>		
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	-
Приобретение дочерних компаний	800 369	800 369
Начисленные проценты	10 726	10 726
Активы, которые были погашены	(811 095)	(811 095)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	-	-
 Итого займы клиентам		
Остаток на 1 января 2023 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.	-	-
Приобретение дочерних компаний	1 739 369	1 739 369
Начисленные проценты	94 872	94 872
Активы, которые были погашены	(811 095)	(811 095)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	1 023 146	1 023 146

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

9. Займы клиентам (продолжение)

Резерв под ОКУ займов клиентам

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

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<i>Займы связанным сторонам</i>		
Остаток на 1 января 2023 г.	57 588	57 588
Списания	(57 588)	(57 588)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	-
Восстановление резерва под ОКУ	(3 146)	(3 146)
Приобретение дочерних компаний	3 839	3 839
Остаток на 31 декабря 2024 г.	693	693

10. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2024 г. активы, предназначенные для продажи, представлены вложением в АО «МОБИ. Деньги» в размере 483 879 тыс. руб.

Группа реклассифицировала актив в категорию активов, выбывающих групп, предназначенных для продажи, в связи с высокой вероятностью его продажи в 2025 году. В течение 2024 года вышеуказанный актив признавался Группой как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

11. Инвестиционные ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. вложения Группы в инвестиционные ценные бумаги представлены следующими позициями:

	<i>31 декабря</i> <i>2024 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2023 г.</i>
Инвестиционные фонды нерезидентов	293 314	-
Паевые инвестиционные фонды резидентов	34 315	-
Акции корпоративных клиентов	944	-
Инвестиционные ценные бумаги	328 573	-

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

12. 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 2024 г.	42 770	80 529	158 650	25	261 317	543 291
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	-	-	-	-	599 302	599 302
Переводы из/в финансовую аренду (Примечание 16)	-	-	-	-	(413 446)	(413 446)
Поступления	777	30 891	-	-	5	31 673
Выбытие	-	(121 596)	-	(25)	(841 620)	(963 241)
Приобретение дочерних компаний	-	1 304 064	-	-	1 035 310	2 339 374
На 31 декабря 2024 г.	43 547	1 293 888	158 650	-	640 868	2 136 953
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 г.	19 548	50 122	59 839	-	133 782	263 291
Начисленная амортизация	7 581	58 923	55 236	-	169 496	291 236
Переводы из/в финансовую аренду (Примечание 16)	-	-	-	-	(147 071)	(147 071)
Выбытие	-	(121 596)	-	-	(841 620)	(963 216)
Приобретение дочерних компаний	-	1 153 936	-	-	936 772	2 090 708
На 31 декабря 2024 г.	27 129	1 141 385	115 075	-	251 359	1 534 948
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 г.	23 222	30 407	98 811	25	127 535	280 000
На 31 декабря 2024 г.	16 418	152 503	43 575	-	389 509	602 005

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

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

	<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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. категория активов в форме права пользования в сумме 389 509 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 127 535 тыс. руб.) представлена правами аренды офисных помещений.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

13. Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям гудвил и прочих нематериальных активов:

	<i>Гудвил</i>	<i>Программное обеспечение, приобретенное</i>	<i>Программное обеспечение, созданное самостоятельно</i>	<i>Капитальные вложения в объекты нематериальных активов</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	178 830	271 841	-	-	450 671
Поступления	-	59 703	6 088	4 909	70 700
Приобретение дочерних компаний	-	1 227 781	17 636	26 870	1 272 287
На 31 декабря 2024 г.	178 830	1 559 325	23 724	31 779	1 793 658
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 г.	43 810	145 279	-	-	189 089
Начисленная амортизация	-	111 716	300	-	112 016
Приобретение дочерних компаний	-	751 439	1 878	-	753 317
На 31 декабря 2024 г.	43 810	1 008 434	2 178	-	1 054 422
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	135 020	126 562	-	-	261 582
На 31 декабря 2024 г.	135 020	550 891	21 546	31 779	739 236

	<i>Гудвил</i>	<i>Программное обеспечение, приобретенное</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

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).

13. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Группа осуществила тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 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 2024 году Группа не выявила обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость генерирующего денежный поток подразделения на отчетную дату составляет 918 101 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 3 533 296 тыс. руб.).

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования

При анализе признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, анализирует прогноз ожидаемых денежных потоков, т.к. бизнес генерирующего подразделения предусматривает доверительное управление фондами за комиссионное вознаграждение, что обеспечивает возможность достоверного прогнозирования доходов и расходов на горизонте планирования. По состоянию на 31 декабря 2024 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2029 года). По состоянию на 31 декабря 2023 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования также составлял 5 лет (до 2028 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>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>	<u>2028 г.</u>	<u>2029 г.</u>
31 декабря 2023 г.	15,0%	10,1%	9,3%	8,5%	8,5%	н.п.
31 декабря 2024 г.	н.п.	15,0%	10,1%	9,3%	8,5%	8,5%

Доходность собственных средств

<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>	<u>2028 г.</u>	<u>2029 г.</u>
31 декабря 2023 г.	14,3%	11,1%	9,4%	9,4%	9,4%	н.п.
31 декабря 2024 г.	н.п.	17,5%	23,0%	16,6%	12,5%	12,5%

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

13. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ставка дисконтирования

Группа использовала следующие ставки дисконтирования:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Ставка дисконтирования, %	22,4%	20,2%

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.

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:

<u>Ставки инфляции</u>						
<u>Дата тестирования /</u>						
<u>Год прогнозирования</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>	<u>2028 г.</u>	<u>2029 г.</u>
31 декабря 2023 г.	6,4%	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	н.п.
31 декабря 2024 г.	н.п.	7,6%	5,9%	4,6%	4,6%	4,6%

Ликвидная позиция генерирующего подразделения

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

	<u>31 декабря</u> <u>2024 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2023 г.</u>
Ликвидная позиция	539 649	256 436

Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения

	<u>31 декабря</u> <u>2024 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2023 г.</u>
Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения	918 101	3 533 296

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.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Расход по текущему налогу	(420 000)	(573 177)
Налог на сверхприбыль	-	(45 149)
(Расход)/доход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(541 109)	31 387
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	566 748	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>(394 361)</u>	<u>(586 939)</u>

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2024 и 2023 годах составляла 20%. 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 сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 263 351	2 580 187
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(252 670)	(516 037)
Разница в налоговых ставках между РФ и иностранными юрисдикциями	(55 304)	4 259
Налог на сверхприбыль	-	(45 149)
Прибыль, не облагаемая налогом	19 629	17 729
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(80 670)	(23 453)
Поправки на расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(54 361)	-
Использование ранее не учтенных налоговых убытков	(114 450)	-
Использование ранее учтенных налоговых убытков	(500 000)	-
Непризнаваемый отложенный налог	76 717	(24 288)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	566 748	-
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	<u>(394 361)</u>	<u>(586 939)</u>

По инвестициям в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. временные разницы не признаются по причине выполнения соответствующих критериев согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

14. Налогообложение (продолжение)

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступил 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.

В 2023 году Группа 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 Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа, и применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%. По состоянию на 31 декабря 2024 г. расходы Группы по налогу на сверхприбыль отсутствуют (на 31 декабря 2023г. расходы Группы по налогу на сверхприбыль составляли 45 149 тыс. руб. и отражены в строке «Расходы по налогу на прибыль» в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе).

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

В связи с принятием указанного закона в настоящей отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на 566 748 тыс. руб. в том числе дополнительный доход в отчете о прибыли и убытках 586 060 тыс. руб., в прочем совокупном доходе (20 320) тыс. руб. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

14. 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 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>	<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>Приобретение дочерних компаний</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Резерв под ОКУ	14 600	2 352	-	16 952	37 008	-	94 935	148 895
Основные средства и аренда	(41 500)	25 000	-	(16 500)	48 718	-	(19 809)	12 409
Займы клиентам	2 300	36 600	-	38 900	(69 867)	-	112 609	81 642
Долевые ценные бумаги и паи	148 700	(3 000)	1 826	147 526	(85 334)	(69 098)	14 485	7 579
Прочие начисленные расходы и обязательства	59 500	1 700	-	61 200	15 468	-	21 927	98 595
Налоговые убытки к переносу	-	10 645	-	10 645	1 486 938	-	8 889 024	10 386 607
Прочие разницы	47 168	(17 622)	-	29 546	(24 920)	-	(3 474)	1 152
Отложенные налоговые активы	230 768	55 675	1 826	288 269	1 408 011	(69 098)	9 109 697	10 736 879
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(24 288)	-	(24 288)	(1 382 372)	-	(6 633 600)	(8 040 260)
Чистый отложенный налоговый актив	230 768	31 387	1 826	263 981	25 639	(69 098)	2 476 097	2 696 619

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

15. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Финансовая аренда (Примечание 16)	337 042	6 837
Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения	123 221	1 625 745
Права требования к зарубежному банку	113 367	-
Прочее	66 049	36 965
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	639 679	1 669 547
За вычетом резерва под ОКУ	(152 154)	(81 399)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	487 525	1 588 148
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за услуги	626 053	43 267
НДС по прочим операциям	17 823	5 541
Прочее	115 946	83 518
Итого прочие нефинансовые активы	759 822	132 326
За вычетом резерва под ОКУ прочих нефинансовых активов	(452 999)	(84 337)
Итого прочие нефинансовые активы	306 823	47 989
Итого прочие активы	794 348	1 636 137

По состоянию на 31 декабря 2024 г. денежные средства, в отношении которых имеются ограничения, представляют собой денежные средства дочерних организаций на счетах иностранных банков, которые не могут быть использованы дочерними организациями. Создан резерв под ОКУ в размере 100% валовой стоимости данных денежных средств. В 2024 г. в результате корпоративного события одна дочерняя организация получила доступ к денежным средствам, в отношении которых имелись ограничения.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. права требования к зарубежному банку представляли собой уступку прав требований к одному зарубежному банку по погашенным финансовым инструментам.

Валовая величина прочих финансовых активов

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2024 и 2023 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2023 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
Новые созданные или приобретенные активы	8 292	-	113 367	121 659
Переводы в стадию 3	(123 221)	123 221	-	-
Активы, которые были погашены	(2 165 364)	-	-	(2 165 364)
Начисленные проценты	1 804	-	-	1 804
Курсовые разницы	(4 739)	-	-	(4 739)
Приобретение дочерних компаний	999 638	23 972	-	1 023 610
На 31 декабря 2024 г.	379 119	147 193	113 367	639 679

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

15. Прочие активы (продолжение)

Резерв под ОКУ прочих финансовых активов

Ниже представлено движение по статьям резерва под ОКУ прочих финансовых активов:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Итого</u>
	2	-	2
На 1 января 2023 г.			
Создание резерва под ОКУ	81 397	-	81 397
На 31 декабря 2023 г.	81 399	-	81 399
Создание резерва под ОКУ	4 788	41 774	46 562
Переводы в стадию 3	(81 447)	81 447	-
Приобретение дочерних компаний	221	23 972	24 193
На 31 декабря 2024 г.	4 961	147 193	152 154

16. Финансовая аренда и обязательства по аренде

Ниже представлено движение валовых величин по чистым инвестициям и обязательствам в финансовую аренду:

	<u>Финансовая аренда</u>
На 1 января 2023 г.	2 993
Комиссия	4 056
Модификации	(613)
Начисленные проценты	614
На 31 декабря 2023 г.	7 050
Переводы в финансовую аренду	266 375
Модификации	40 829
Погашение	(53 594)
Начисленные проценты	1 804
Приобретение дочерних компаний	74 578
На 31 декабря 2024 г.	337 042
	<u>Обязательства по финансовой аренде</u>
На 1 января 2023 г.	219 082
Погашение обязательства по аренде	(100 442)
Модификации	3 926
Начисленные проценты	16 188
На 31 декабря 2023 г.	138 754
Модификации	599 302
Погашение обязательства по аренде	(214 504)
Начисленные проценты	16 234
Приобретение дочерних компаний	137 939
На 31 декабря 2024 г.	677 725

На 31 декабря 2024 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 2-м прочим юридическим лицам, составляет 335 206 тыс. руб., или 100% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов. На 31 декабря 2023 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 4-м прочим юридическим лицам, составляла 6 837 тыс. руб., или 100% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

17. Средства кредитных организаций

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Брокерские счета клиентов	170 848	-
Договоры прямого «репо»	2 522	-
Итого средства юридических лиц	<u>173 370</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 г. договоры прямого «репо» включают в себя сделки по ставке - 12% годовых со сроком погашения до 4 дней.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Брокерские счета клиентов	6 959 264	-
Срочные депозиты	160 848	-
Итого средства юридических лиц	<u>7 120 112</u>	<u>-</u>
Брокерские счета клиентов	3 714 263	-
Срочные вклады	154 152	-
Итого средства физических лиц	<u>3 868 415</u>	<u>-</u>
Брокерские счета клиентов	370 033	-
Итого средства паевых инвестиционных фондов	<u>370 033</u>	<u>-</u>
Итого средства клиентов	<u>11 358 560</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 г. срочные депозиты включают в себя депозиты по ставкам от 0% до 24% годовых со сроком погашения от 1 до 462 дней. Срочные вклады физических лиц включают в себя вклады по ставке 0% годовых со сроком погашения до 4 дней.

19. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. заемные средства включают 16 займов, полученных от связанных сторон в сумме 1 180 658 тыс. руб. и от прочего юридического лица в сумме 953 286 тыс. руб. по ставкам от 17,93% до 22,5% годовых со сроком погашения в 2025-2026 годах.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. заемные средства включали 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.

20. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовым инструментом на 100% обыкновенных акций дочерней организации, справедливая стоимость которого составила 11 139 000 тыс. руб.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

21. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

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

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Начисленные расходы по бонусам	1 914 901	1 076 183
Прочие расходы по расчетам с персоналом	153 866	91 948
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	<u>2 068 767</u>	<u>1 168 131</u>

22. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	677 725	138 754
Расчеты с акционерами	-	701 411
Прочие финансовые обязательства	20 473	31 788
Итого прочие финансовые обязательства	<u>698 198</u>	<u>871 953</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Агентское вознаграждение	372 333	241 689
Расчеты с поставщиками	123 864	75 600
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	119 478	15 257
Начисленные резервы	79 540	-
Профессиональные услуги	16 152	3 543
Прочие нефинансовые обязательства	73 910	25 293
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>785 277</u>	<u>361 382</u>
Прочие начисленные расходы и обязательства	<u>1 483 475</u>	<u>1 233 335</u>

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

23. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 г. акционерный капитал Общества состоит из 200 403 232 (на 31 декабря 2023 г.: 200 403 232) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль. По состоянию на 31 декабря 2024 г. все выпущенные акции приобретены дочерними организациями. 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 2024 г. составляет 10 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 10 020 тыс. руб.).

В 2024 г. Общество распределило в качестве дивидендов акционерам 900 000 тыс. руб. из расчета 4,49 руб. на одну обыкновенную именную акцию Общества из нераспределенной в 2023 г. чистой прибыли Общества за 2023 г.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

23. Собственный капитал (продолжение)

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 2025 года в валюте Российской Федерации.

24. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки		
Средства в кредитных организациях	652 133	357 823
Займы клиентам	59 336	232 522
Прочие активы	-	76 033
Итого процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	711 469	666 378
Прочая процентная выручка		
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	360 078	87 613
Торговые ценные бумаги	15 789	-
Финансовая аренда	1 804	614
Итого прочая процентная выручка	377 671	88 227
Итого процентная выручка	1 089 140	754 605

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Прочие заемные средства	(260 297)	(141 737)
Средства клиентов	(43 325)	-
Средства кредитных организаций	(3 909)	-
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(307 531)	(141 737)
Прочие процентные расходы		
Обязательства по финансовой аренде	(16 234)	(16 188)
Итого прочие процентные расходы	(16 234)	(16 188)
Итого процентные расходы	(323 765)	(157 925)

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

25. Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения, и прочие комиссионные доходы

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

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Вознаграждение за управление	4 526 663	4 672 689
Вознаграждение за успех	691 753	691 034
Агентские вознаграждения	191 223	319 532
Прочие вознаграждения	27 711	184 258
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	<u>5 437 350</u>	<u>5 867 513</u>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (не связанной стороны), за 2024 год составило 8,8% (2023 год: 12,4% от связанной стороны) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

Прочие комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Консультационные услуги	631 872	-
Комиссии по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	387 057	-
Комиссии по депозитарным услугам	32 253	-
Прочие комиссии	67 483	-
Прочие комиссионные доходы	<u>1 118 665</u>	<u>-</u>

Данные доходы возникли в связи с приобретением дочерних компаний.

26. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Агентское вознаграждение	(1 960 512)	(1 230 838)
Комиссии по расчетным операциям	(205 484)	(33 002)
Прочие комиссии	(41 999)	(26 703)
Комиссионные расходы	<u>(2 207 995)</u>	<u>(1 290 543)</u>

В 2024 г. вознаграждение агентам за информирование и консультирование потенциальных клиентов Общества о правилах доверительного управления и заполнение заявок на приобретение инвестиционных паев было пересмотрено в связи с переходом некоторых фондов в стадию зрелости.

27. Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов

Чистые расходы от первоначального признания финансовых активов в 2024 г. сформированы, в основном, убытком от договора цессии прав требований в размере 318 208 тыс. руб. (Примечание 15). В 2023 такие расходы отсутствовали.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

28. Чистые доходы от модификации финансовых активов и обязательств

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа осуществляла пересчет ожидаемых денежных потоков по финансовым активам и обязательствам в случае их модификации (пролонгации или досрочного погашения). За 2024 г. доход составил 40 829 тыс. руб. и был обусловлен пересмотром договорных денежных потоков по финансовой аренде. За 2023 г. доход составил 230 838 тыс. руб. и был обусловлен пересмотром денежных потоков по займам, оцениваемым по справедливой стоимости.

29. Чистые доходы/(расходы) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Ценные бумаги (торговые и инвестиционные)	867 212	18 367
Займы клиентам	423 453	(373 997)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	(149 000)	-
Итого чистые доходы/(расходы) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>1 141 665</u>	<u>(355 630)</u>

30. Дивиденды и прочие доходы

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Дивиденды по ценным бумагам	117 502	-
Прочее	17 294	18 867
Итого прочие доходы	<u>134 796</u>	<u>18 867</u>

31. Расходы на персонал, административные расходы

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

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Заработная плата и премии	2 475 234	1 569 211
Отчисления на социальное обеспечение	513 122	294 634
Прочие расходы на персонал	285 946	182 871
Расходы на персонал	<u>3 274 302</u>	<u>2 046 716</u>
Информационные технологии и услуги связи	460 802	125 670
Отчисления по амортизации и износу	403 252	185 965
Профессиональные услуги	204 778	73 852
Налоги, кроме налога на прибыль	86 823	22 838
Налоговый резерв	79 540	-
Содержание и аренда помещений	75 563	37 907
Юридические услуги	66 197	41 913
Командировочные и сопутствующие расходы	29 800	19 613
Расходы на обучение	24 927	6 365
Маркетинг и реклама	17 118	16 064
Офисные расходы	7 143	5 714
Страхование	1 428	2 454
Штрафы и пени по налогу на имущество	830	6
Прочее	1 280	433
Административные расходы	<u>1 459 481</u>	<u>538 794</u>

32. 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

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 Общества.

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 Группы регуляторным требованиям, включая требования к достаточности капитала.

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

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

32. 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), 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.). Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

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

	<i>Прим.</i>	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	5	19 582 125	4 371 882
Средства в кредитных организациях	6	3 634 587	-
Дебиторская задолженность	8	1 219 520	942 595
Займы клиентам	9	1 022 453	802 565
Прочие финансовые активы	15	487 525	1 588 147
Итого максимальный размер кредитного риска		<u>25 922 615</u>	<u>7 705 189</u>

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

Принимая во внимание специфику деятельности Группы уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным. 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.

32. 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.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Существенное увеличение кредитного риска (СУКР).

Оценка на предмет СУКР проводится на индивидуальной и коллективной основе. Оценка на предмет СУКР по кредитам юридическим и физическим лицам, межбанковским кредитам и долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, проводится на индивидуальной основе путем мониторинга перечисленных ниже событий и обстоятельств.

Группа приходит к выводу о наличии СУКР по финансовому инструменту при условии удовлетворения одного или нескольких количественных, качественных или вспомогательных критериев, перечисленным ниже.

Применительно к кредитам, выданным юридическим лицам, и межбанковским кредитам:

- просрочка от 31 до 90 дней;
- существенное увеличение кредитного риска на основании относительного порогового значения, рассчитанного с использованием внутренних рейтингов. Оценка на предмет СУКР производится путем сравнения кредитных рейтингов на дату выдачи и кредитного рейтинга по каждому отдельному финансовому активу на отчетную дату. Величина снижения кредитного рейтинга, свидетельствующая о наличии СУКР, определяется отдельно для каждого рейтинга исходя из увеличения вероятности наступления дефолта при снижении кредитного рейтинга;
- включение в контрольный перечень «Потенциально проблемная задолженность» в соответствии с результатами внутренних процедур мониторинга кредитного риска.

Применительно к кредитам физическим лицам:

- просрочка от 31 до 90 дней;
- существенное увеличение кредитного риска, выраженное как относительное увеличение риска дефолта (при этом в качестве показателя риска дефолта используется PD) с момента первоначального признания).
- фактические или прогнозируемые негативные изменения в коммерческих, финансовых или экономических условиях, которые отрицательным образом сказываются на платежеспособности заемщика;
- вынужденная реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика, и осуществление мероприятий по возврату кредитных средств на отчетную дату.

При наличии свидетельств того, что признаки СУКР перестали наблюдаться, инструмент переклассифицируется в Стадию 1. В случае если кредит переведен в Стадию 2 на основании какого-либо качественного фактора, Группа проводит анализ на предмет того, продолжает ли данный фактор иметь место и не произошли ли в нем изменения.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует следующие категории кредитного риска.

<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 портфеля заёмщиков. Отдельные активные операции 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 займов 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 займов, которые были определены в эту категорию на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта. В данную категорию также могут включаться займы, в отношении которых Группа провела вынужденную реструктуризацию.
Сомнительные	Активы, классифицируемые как дефолтные, по которым ожидается существенный объем убытков.
Неработающие кредиты (NPL)	Группа определяет неработающие займы 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. Займы, 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 займы не считаются неработающими при условии, что просрочка установленных договором выплат не превышает 90 дней.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Займы клиентам и операции финансовой аренды

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

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

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

32. 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 2024 и 2023 гг.

	<i>31 декабря 2024 г.</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</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>	<i>19 582 125</i>	-	-	<i>19 582 125</i>
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	19 582 125	-	-	19 582 125
За вычетом резерва под ОКУ	(23 595)	-	-	(23 595)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	19 558 530	-	-	19 558 530
Средства в кредитных организациях				
Договоры обратного репо				
- <i>благополучные</i>	<i>3 634 587</i>	-	-	<i>3 634 587</i>
Итого средства в кредитных организациях	3 634 587	-	-	3 634 587
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	-
Итого средства в кредитных организациях после вычета резерва	3 634 587	-	-	3 634 587
Дебиторская задолженность				
- <i>благополучные</i>	<i>1 224 626</i>	-	-	<i>1 224 626</i>
- <i>неработающие</i>	-	<i>1 282 254</i>	-	<i>1 282 254</i>
Итого дебиторская задолженность	1 224 626	1 282 254	-	2 506 880
За вычетом резерва под ОКУ	(5 106)	(1 282 254)	-	(1 287 360)
Итого дебиторская задолженность	1 219 520	-	-	1 219 520
Займы клиентам				
- <i>благополучные</i>	<i>1 023 146</i>	-	-	<i>1 023 146</i>
Итого займы клиентам до вычета резерва	1 023 146	-	-	1 023 146
За вычетом резерва под ОКУ	(693)	-	-	(693)
Итого займы клиентам после вычета резерва	1 022 453	-	-	1 022 453
Прочие финансовые активы				
- <i>благополучные</i>	<i>379 119</i>	-	-	<i>379 119</i>
- <i>сомнительные</i>	-	<i>123 221</i>	-	<i>123 221</i>
- <i>неработающие</i>	-	<i>23 972</i>	<i>113 367</i>	<i>137 339</i>
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	379 119	147 193	113 367	639 679
За вычетом резерва под ОКУ	(4 961)	(147 193)	-	(152 154)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	374 158	-	113 367	487 525

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>31 декабря 2023 г.</i>		
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</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 ОКУ	(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			
- <i>благополучные</i>	947 996	–	947 996
- <i>неработающие</i>	–	8 657	8 657
Итого дебиторская задолженность	947 996	8 657	956 653
За вычетом резерва под ОКУ	(5 401)	(8 657)	(14 058)
Итого дебиторская задолженность вычета резерва	942 595	–	942 595
Прочие финансовые активы			
- <i>благополучные</i>	44 014	–	44 014
- <i>требующие контроля</i>	1 625 745	–	1 625 745
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 669 759	–	1 669 759
За вычетом резерва под обесценение	(81 612)	–	(81 612)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 588 148	–	1 588 148

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

<i>По состоянию на</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>				
	<i>До востребования и менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
<i>31 декабря 2024 г.</i>					
Средства кредитных организаций	173 371	-	-	-	173 371
Прочие заемные средства	1 022 815	667 383	651 167	-	2 341 365
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	11 139 000	-	11 149 000
Прочие начисленные расходы и обязательства	565 682	317 883	677 613	73 872	1 635 050
Итого недисконтированные финансовые обязательства	13 718 762	985 266	12 467 780	73 872	27 245 680
	<i>31 декабря 2023 г.</i>				
	<i>До востребования и менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
<i>31 декабря 2023 г.</i>					
Прочие заемные средства	55 443	1 539 125	36 460	-	1 631 028
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 041 169	20 956	130 660	-	1 192 785
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 096 612	1 560 081	167 120	-	2 823 813

Средства клиентов и Обязательства по обратной поставке ценных бумаг относятся к операционной деятельности Группы.

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Оценка рыночного риска по торговым инструментам производится методом VaR (Value at Risk). К торговому портфелю для целей оценки рыночного риска Группа относит производные финансовые инструменты, паи открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К неторговому портфелю Группа относит инструменты, не включенные в торговый портфель, в том числе денежные средства, привлеченные и размещенные займы, дебиторскую и кредиторскую задолженность, паи закрытых паевых инвестиционных фондов и некоторые акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прочие активы и обязательства.

Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях и имеют ряд допущений: в модели отдельно не учитываются кризисные сценарии, модель основана на исторических данных и не может точно предсказать будущие изменения в рыночных условиях, в модели используются допущения о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить корректность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости под риском. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресстестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Общества противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверительной вероятности 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверительной вероятности, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем 25 раз в пятьсот дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Группы в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска регулярно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам. Группа управляет валютным риском неторгового портфеля, устанавливая лимиты открытой валютной позиции. Открытая валютная позиция управляется Казначейством.

Данные риски возникли в связи с приобретением дочерних компаний.

<i>Рыночные индексы</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	
	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
VaR (облигации)	(512)	(410)
VaR (итоговый результат)	(512)	(410)

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Основными источниками процентного риска являются: несовпадение сроков погашения активов и пассивов по инструментам с фиксированной процентной ставкой; несовпадение сроков изменения процентной ставки активов и пассивов по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки); финансирование процентными инструментами непроцентных активов (имущества, предназначенного для передачи в операционную аренду). Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Группа принимает процентный риск в пределах установленных лимитов на экономический капитал на покрытие процентного риска. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

<i>Процентный риск</i>	<i>Увеличение / (Уменьшение) в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода</i>	<i>Чувствительность собственного капитала</i>
Российский рубль	300/(300)	(40 704) / 40 704	(40 704) / 40 704
Российский рубль	10/(10)	(1 693) / 1 710	(1 354) / 1 368

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

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.

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валюта	2024 г.		2023 г.	
	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США	27,0%	24 732	30,0%	1 499
Доллар США	-10,0%	(9 160)	-10,0%	(500)
Евро	27,0%	412	30,0%	(6 410)
Евро	-10,0%	(152)	-10,0%	2 137
Швейцарский франк	27,0%	(532)	30,0%	(8 180)
Швейцарский франк	-10,0%	197	-10,0%	2 727
Фунт стерлингов Соединенного королевства	27,0%	(2 168)	30,0%	(8 863)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	-10,0%	803	-10,0%	2 954
Китайский юань	18,0%	1 354	-	-
Китайский юань	-18,0%	(1 354)	-	-
Гонконгский доллар	27,0%	(395)	-	-
Гонконгский доллар	-10,0%	146	-	-

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.

Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паях открытых паевых инвестиционных фондов с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

Операционный риск

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

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

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.

33. 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

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым и трудно предсказуемым изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Последние тенденции в правоприменительной практике указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств, в том числе при применении данного законодательства к финансовым сделкам, а также при применении положений, направленных на выявление операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В анализируемом периоде доходы (расходы) Группы по «контролируемым» сделкам определялись исходя из фактических цен сделок.

33. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

С 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Введение и уточнение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры. Правоприменительная практика в отношении данных концепций пока только формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 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.

34. 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.

	31 декабря 2024 г.		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	19 558 530	19 558 530	-
Средства в кредитных организациях	3 634 587	3 634 587	-
Дебиторская задолженность	1 219 520	1 219 520	-
Займы клиентам	1 022 453	983 097	(39 356)
Активы, предназначенные для продажи	483 879	483 879	-
Прочие финансовые активы	487 525	487 525	-
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	173 370	173 370	-
Средства клиентов	11 358 560	11 358 560	-
Прочие заемные средства	2 133 944	1 909 043	224 901
Прочие финансовые обязательства	698 198	1 037 120	(338 922)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(153 377)
	31 декабря 2023 г.		
	<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	-
Дебиторская задолженность	942 595	942 595	-
Прочие финансовые активы	1 588 147	1 588 147	-
Финансовые обязательства			
Прочие заемные средства	1 518 542	1 402 828	(115 714)
Прочие финансовые обязательства	871 953	871 953	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(115 714)

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Ценные бумаги

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и паями инвестиционных фондов. 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, займов клиентам, средств 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.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств оценивается посредством дисконтированных дивидендных потоков в рамках доходного подхода.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае-мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2024 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	262 265	901 318	33 697	1 197 280
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	328 573	328 573
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	15 151 455	4 407 075	-	19 558 530
Средства в кредитных организациях	-	3 634 587	-	3 634 587
Дебиторская задолженность	-	-	1 219 520	1 219 520
Займы клиентам	-	-	1 022 453	1 022 453
Активы, предназначенные для продажи	-	483 879	-	483 879
Прочие финансовые активы	-	-	487 525	487 525
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	-	173 370	-	173 370
Средства клиентов	-	11 043 560	315 000	11 358 560
Прочие заемные средства	-	-	1 909 043	1 909 043
Обязательства по обратной поставке ценных бумаг	771 705	-	-	771 705
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	11 139 000	11 139 000
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 037 120	1 037 120
По состоянию на 31 декабря 2023 г.				
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	-	-	942 595	942 595
Прочие финансовые активы	-	-	1 588 148	1 588 148
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Заемные средства	-	-	1 402 828	1 402 828
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 233 335	1 233 335

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2024 г. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>По состоянию на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзве- шанное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Торговые ценные бумаги	33 697	Доходный, дисконтирование	Ненаблюдаемый кредитный спред	1%/-1%	Волатильность спреда	Несущественное влияние
Инвестиционные ценные бумаги	300 910	Затратный / модель европейского (Шаффи) и ретроспективного (Лонгстафф) опциона	Скидка за неликвидность на основе волатильности инструмента и срока его разблокировки	19,7%-33,4% (28,4%)	Волатильность спреда	15 091/(15 091)
Инвестиционные ценные бумаги	26 719	Доходный, дисконтирование Чистых активов в рамках Затратного подхода	Ненаблюдаемый кредитный спред	1%/-1%	Волатильность спреда	Несущественное влияние
1 акция связанной стороны	944		Чистые активы	10% - (10%)	Волатильность финансового результата	Несущественное влияние
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	11 139 000	Доходный, дисконтирование	Дивидендные потоки	0,5%/-0,5%	Ставка дисконтирования	302 834/(293 077)

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

34. 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 2024 г.:

		<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>	<i>Займы клиентам</i>	<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>
Справедливая на 1 января 2023 г.	стоимость	-	-	819 024	-
Чистые доходы/(расходы) по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18 367	-	(185 991)	-
Перевод в уровень 3		-	8 730	-	-
Чистые доходы от модификации финансовых активов		-	-	269 925	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(8 730)	-	-
Реализация		-	-	(989 593)	-
Приобретение		-	-	801 587	-
Процентные доходы		-	-	87 613	-
Перевод из 3 уровня		(18 367)	-	-	-
Справедливая на 31 декабря 2023 г.	стоимость	-	-	802 565	-
Приобретения дочерних компаний		11 255	261 419	2 565 477	10 990 000
Процентные доходы		-	-	360 078	-
Чистые доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		22 442	301 854	423 453	149 000
Чистые доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	249 179	-	-
Чистые доходы от модификации финансовых активов		-	-	456 138	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи		-	(483 879)	-	-
Реализация		-	-	(4 607 711)	-
Справедливая на 31 декабря 2024 г.	стоимость	33 697	328 573	-	11 139 000

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

35. 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 32 «Управление рисками».

31 декабря 2024 г.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	19 558 530	-	-	-	19 558 530	-	-	-	-	-	19 558 530
Средства в кредитных организациях	3 634 587	-	-	-	3 634 587	-	-	-	-	-	3 634 587
Торговые ценные бумаги	1 197 280	-	-	-	1 197 280	-	-	-	-	-	1 197 280
Дебиторская задолженность	1 063 749	103 428	-	-	1 167 177	52 343	-	52 343	-	-	1 219 520
Займы клиентам	-	1 022 453	-	-	1 022 453	-	-	-	-	-	1 022 453
Активы, предназначенные для продажи	-	-	483 879	-	483 879	-	-	-	-	-	483 879
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328 573	328 573
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	602 005	602 005
Гудвил и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739 236	739 236
Предоплата по налогу на прибыль	-	-	74 813	-	74 813	-	-	-	-	-	74 813
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 696 619	2 696 619
Прочие активы	287 299	-	7 672	40 698	335 669	458 679	-	458 679	-	-	794 348
Итого активы	25 741 445	1 125 881	566 364	40 698	27 474 388	511 022	-	511 022	-	4 366 433	32 351 843
Обязательства											
Средства организаций	173 370	-	-	-	173 370	-	-	-	-	-	173 370
Средства клиентов	11 358 560	-	-	-	11 358 560	-	-	-	-	-	11 358 560
Прочие заемные средства	959 799	-	-	540 758	1 500 557	633 387	-	633 387	-	-	2 133 944
Обязательства по обратной поставке ценных бумаг	771 705	-	-	-	771 705	-	-	-	-	-	771 705
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	32 249	1 937 013	33 168	66 337	2 068 767	-	-	-	-	-	2 068 767
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	198 087	-	-	198 087	-	-	-	-	-	198 087
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-	11 139 000	11 139 000	-	-	11 139 000
Прочие начисленные расходы и обязательства	632 768	61 341	16 152	118 317	828 578	654 897	-	654 897	-	-	1 483 475
Итого обязательства	13 928 451	2 196 441	49 320	725 412	16 899 624	1 288 284	11 139 000	12 427 284	-	-	29 326 908
Чистая позиция	11 812 994	(1 070 560)	517 044	(684 714)	10 574 764	(777 262)	(11 139 000)	(11 916 262)	-	4 366 433	3 024 935
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>11 812 994</i>	<i>10 742 434</i>	<i>11 259 478</i>	<i>10 574 764</i>		<i>9 797 502</i>	<i>(1 341 498)</i>		<i>(1 341 498)</i>	<i>3 024 935</i>	

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

35. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>31 декабря 2023 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	4 371 882	–	–	–	4 371 882	–	–	–	–	–	4 371 882
Торговые ценные бумаги	18 367	–	–	–	18 367	–	–	–	–	–	18 367
Дебиторская задолженность	819 211	123 384	–	–	942 595	–	–	–	–	–	942 595
Займы клиентам	–	–	–	–	–	–	802 565	802 565	–	–	802 565
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	–	–	–	–	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	–	1 547 127	1 636 137	–	–	–	–	–	1 636 137
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
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>4 154 587</i>	<i>3 147 395</i>	<i>1 632 784</i>	<i>3 143 675</i>		<i>2 981 627</i>	<i>3 784 192</i>		<i>3 784 192</i>	<i>4 589 755</i>	

36. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

Группа приняла в качестве обеспечения ценные бумаги, которые она может продать или перезаложить. Группа продала часть такого обеспечения и признала денежную выручку в качестве обязательства по возврату принятого обеспечения, учтенного на конец отчетного периода по справедливой стоимости. На 31 декабря 2024 г. Группа в статье Обязательства по обратной поставке ценных бумаг обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении отразила обязательство по проданным паям биржевого паевого инвестиционного фонда, оцениваемое по справедливой стоимости, в сумме 771 705 тыс. руб., которые были куплены по договорам обратного РЕПО (отражены в статье Средства в кредитных организациях обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении).

37. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации, или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме. В таблице ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о неттинге и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении:

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

37. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении</i>		<i>Чистый размер финансовых активов, представленных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении</i>		<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении</i>		
	<i>Валовый размер признанных финансовых активов</i>				<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
На 31 декабря 2024 г.							
Финансовые активы							
Средства в кредитных организациях	3 634 587	-	3 634 587	2 856 799	-	-	777 788
Дебиторская задолженность	12 209 250	(10 990 000)	1 219 250	-	-	-	1 219 250
Итого	15 843 837	(10 990 000)	4 853 837	2 856 799	-	-	1 997 038
Финансовые обязательства							
Обязательства по обратной поставке ценных бумаг	771 705	-	771 705	-	733 517	-	38 188
Прочие начисленные расходы и обязательства	12 473 475	(10 990 000)	1 483 475	-	-	-	1 483 475
Итого	13 245 180	(10 990 000)	2 255 180	-	733 517	-	1 521 663

Зачтенная против прочих начисленных расходов и обязательств дебиторская задолженность в сумме 10 990 000 тыс. руб. представляет собой расчеты по операциям под общим контролем, которые были осуществлены на основе соглашения о прекращении обязательств по оплате акций приобретаемой компании против требований по оплате финансового инструмента на акции данной компании (Примечание 20).

38. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Средства кредитных организаций</i>		<i>Прочие заемные средства</i>		<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>		<i>Обязательства по аренде</i>		<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	-	1 360 305	-	-	-	-	219 082	-	-	1 579 387
Погашение	-	-	-	-	-	-	(100 442)	-	-	(100 442)
Модификации	-	-	-	-	-	-	3 926	-	-	3 926
Привлечение	-	636 658	-	-	-	-	-	-	-	636 658
Погашение	-	(558 513)	-	-	-	-	-	-	-	(558 513)
Прочее	-	80 092	-	-	-	-	16 188	-	-	96 280
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	-	1 518 542	-	-	-	-	138 754	-	-	1 657 296
Привлечение	2 523	568 000	-	-	-	-	-	-	-	570 523
Погашение	(1 598 054)	(416 978)	-	-	-	-	(214 504)	-	-	(2 229 536)
Модификации	-	-	-	-	-	-	599 302	-	-	599 302
Приобретение дочерних компаний	1 760 559	292 226	-	-	-	-	137 939	-	-	2 190 724
Неденежные операции (Примечание 37)	-	-	-	10 990 000	-	-	-	-	-	10 990 000
Чистые расходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	149 000	-	-	-	-	-	149 000
Прочее	8 342	172 154	-	-	-	-	16 234	-	-	196 730
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	173 370	2 133 944	11 139 000	-	677 725	-	14 124 039	-	-	14 124 039

38. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности (продолжение)

Сделки прямого РЕПО в составе статей средства кредитных организаций и средства клиентов обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении классифицируются в качестве операционной деятельности по статьям Поступления по договорам РЕПО и Выплаты по договорам РЕПО.

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

39. Достаточность капитала

Основная цель управления капиталом для Группы 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 долевыми 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 2023 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 2 270 155 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 1 673 157 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

40. 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.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том II»:	
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 г.
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

41. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые могли бы повлиять на финансовую отчетность, отсутствовали.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 72 листа(ов)