

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества ВИМ Инвестиции
и его дочерних организаций
за 2022 год

Апрель 2023 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества ВИМ Инвестиции

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества ВИМ Инвестиции и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка выручки от оказания услуг по доверительному управлению

Вопрос признания выручки от оказания услуг по доверительному управлению был одним из ключевых вопросов аудита, поскольку соответствующая сумма дохода являлась существенной для консолидированной финансовой отчетности Группы, а также в связи с тем, что правила доверительного управления предусматривают разные типы вознаграждения, в том числе фиксированное и нефиксированное вознаграждение, расчет которого включает ряд параметров.

Информация о выручке от оказания услуг и комиссионных доходах, включая основные их виды, указана в Примечании 24 «Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения» к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур в отношении выручки от оказания услуг по доверительному управлению мы на выборочной основе сравнили порядок расчета фиксированного вознаграждения с правилами доверительного управления, а в случае нефиксированного вознаграждения, сравнили проценты, на основании которых была рассчитана сумма вознаграждения, с процентами, установленными правилами доверительного управления. Мы также сравнили стоимости чистых активов, использованных для расчета вознаграждения, с документами фондов, находящихся под управлением.

Мы на выборочной основе сопоставили суммы выручки от оказания услуг с документами, подтверждающими согласование услуг контрагентом, а также с документами, свидетельствующими о поступлении денежных средств за услуги.

Мы изучили отчетности фондов, находящихся под управлением, в том числе проанализировали состав и изменения активов фондов по сравнению с предыдущим периодом.

Мы проанализировали раскрываемую Группой информацию в отношении выручки от оказания услуг и комиссионных доходов.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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



Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- ▶ разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски;
- ▶ получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



С.С. Пименова,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений»
на основании доверенности от 17 октября 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108415)

28 апреля 2023 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество ВИМ Инвестиции
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739323600.
Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, стр. 1, этаж 38, пом. I.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 декабря 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	3 361 321	6 107 924
Торговые ценные бумаги	7	-	75 760
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	8	1 455 988	1 438 384
Финансовая аренда	9	2 902	83 574 190
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	10	-	5 008 701
Займы клиентам	11	6 590 146	121 025 374
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	-	300 204
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	13	-	994 769
Основные средства и активы в форме права пользования	14	428 613	16 608 688
Гудвил и прочие нематериальные активы	15	249 324	258 451
Предоплата по налогу на прибыль		12 952	485 925
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	230 768	122 181
Прочие активы	17	1 488 615	6 345 262
Итого активы		<u>13 820 629</u>	<u>242 345 813</u>
Обязательства			
Кредиты банков	18	-	219 547 781
Прочие заемные средства	19	1 360 305	1 749 624
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	20	1 015 080	1 415 499
Текущие обязательства по налогу на прибыль		310 384	249 852
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	-	657 986
Прочие начисленные расходы и обязательства	21	464 665	1 772 268
Итого обязательства		<u>3 150 434</u>	<u>225 393 010</u>
Собственный капитал			
Акционерный капитал	22	200 403	200 403
Дополнительный капитал	22	284 597	284 597
Прочие фонды	22	10 020	10 020
Влияние пересчета валют		19 513	23 158
Нераспределенная прибыль		9 698 210	16 434 625
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров компании		<u>10 212 743</u>	<u>16 952 803</u>
Неконтролирующие доли участия		457 452	-
Итого собственный капитал		<u>10 670 195</u>	<u>16 952 803</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>13 820 629</u>	<u>242 345 813</u>

Подписано и утверждено к выпуску

28 апреля 2023 г.



Генеральный директор

АО ВИМ Инвестиции

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	23	3 680 081	8 249 444
Прочая процентная выручка	23	2 249 202	6 892 883
Процентные расходы	23	(5 796 893)	(13 311 482)
Чистые процентные доходы		132 390	1 830 845
Восстановление /(создание) резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	6, 9, 11	(2 701 713)	711 950
Чистые процентные доходы/ (расходы) после создания резерва под обесценение		(2 569 323)	2 542 795
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	24	5 167 717	7 386 316
Консультационные услуги		63 966	182 900
Комиссионные расходы	25	(1 182 489)	(3 153 426)
Чистые доходы от первоначального признания финансовых активов		-	259 217
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	26	160 268	367 385
Чистые доходы / (расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	7	(752 593)	8 164
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		119 848	769
Чистые доходы / (расходы) от инвестиции в ассоциированную организацию, учитываемую по методу долевого участия	5	(59 387)	121 323
Чистые доходы / (расходы) от инвестиций в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	(190 625)	42 113
(Создание) резерва под обесценение прочих финансовых активов	10, 17	(152 013)	(24 628)
Восстановление / (создание) резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	8	(1 212)	21 494
Доходы от выбытия дочерних компаний	35	1 727 192	-
Убыток от приобретения группы активов, не являющихся бизнесом	5	(162 676)	-
Прочие доходы	27	1 825 390	2 058 218
Итого чистые операционные доходы		3 994 063	9 812 640
Расходы на персонал	28	(1 889 414)	(2 267 465)
Административные и прочие расходы	28	(1 287 903)	(1 836 139)
Итого административные расходы		(3 177 317)	(4 103 604)
Прибыль до налогообложения		816 746	5 709 036
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	16	68 473	(1 137 059)
Прибыль за год		885 219	4 571 977
<i>Приходящаяся на:</i>			
- акционеров Группы		845 935	4 571 977
- неконтролирующие доли участия		39 284	-
		885 219	4 571 977
Прочий совокупный (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытка			
Влияние пересчета иностранных валют		(3 645)	(2 348)
Итого совокупный доход за год		881 574	4 569 629
<i>Приходящийся на:</i>			
- акционеров Группы		842 290	4 569 629
- неконтролирующие доли участия		39 284	-
		881 574	4 569 629

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
За 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров</i>						<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Влияние пересчета валют</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>		
На 1 января 2021 г.	200 403	284 597	10 020	25 506	11 862 648	12 383 174	-	12 383 174
Прибыль за год	-	-	-	-	4 571 977	4 571 977	-	4 571 977
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(2 348)	-	(2 348)	-	(2 348)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(2 348)	4 571 977	4 569 629	-	4 569 629
На 31 декабря 2021 г.	200 403	284 597	10 020	23 158	16 434 625	16 952 803	-	16 952 803
Прибыль за год	-	-	-	-	845 935	845 935	39 284	885 219
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(3 645)	-	(3 645)	-	(3 645)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(3 645)	845 935	842 290	39 284	881 574
Выплаты в пользу акционера (Примечание 22)	-	-	-	-	(7 500 000)	(7 500 000)	-	(7 500 000)
Признание дисконта по займу, выданному компании под общим контролем (Примечание 22)	-	-	-	-	(82 350)	(82 350)	-	(82 350)
Приобретение неконтролирующих долей участия (Примечание 5)	-	-	-	-	-	-	418 168	418 168
На 31 декабря 2022 г.	200 403	284 597	10 020	19 513	9 698 210	10 212 743	457 452	10 670 195

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		4 478 060	15 664 043
Проценты выплаченные		(5 033 012)	(12 965 805)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения полученные		5 231 682	8 552 497
Комиссии выплаченные		(1 196 371)	(3 422 515)
Прочие доходы полученные		1 825 316	1 747 423
Прочие расходы		(764 953)	(2 781 727)
Налог на прибыль уплаченный		(396 405)	(829 124)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 144 317	5 964 792
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(671 163)	37
Финансовая аренда		(79 645)	(9 994 972)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде		(696 374)	111 039
Займы клиентам		(3 074 722)	11 222 314
Прочие активы		(386 766)	(4 290 670)
<i>Чистое уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие начисленные расходы и обязательства		1 436 242	148 821
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		671 889	3 161 361
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	14	(182 752)	(17 094 771)
Приобретение группы активов, не являющихся бизнесом	5	250	-
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших денежных средств	35	9 891 441	-
Поступления от реализации основных средств	14	8 274	-
Приобретение нематериальных активов	15	(69 022)	(66 763)
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	5	548 393	-
Предоставление займов компаниям под общим контролем	22	(6 665 000)	-
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		3 531 584	(17 161 534)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления средств кредитных организаций		6 807 283	32 673 440
Выплаты средств кредитным организациям		(5 963 239)	(16 319 385)
Выбытия прочих заемных средств		(206 729)	(198 722)
Выплаты в погашение обязательств по аренде		(39 800)	(7 428)
Выплаты в пользу акционера Группы	22	(7 500 000)	-
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(6 902 485)	16 147 905
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		32 615	(1 035)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам		2 860	-
Реклассификация денежных средств, в отношении которых имеются ограничения, в состав прочих активов	17	(83 066)	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 746 603)	2 146 697
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	6	6 107 924	3 961 227
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	3 361 321	6 107 924
Неденежные изменения обязательств, относящиеся к финансовой деятельности			
<i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>			
Кредиты банков		533 891	281 275
Прочие заемные средства		352 875	61 494
Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к финансовой деятельности		886 766	342 769

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 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, деятельность на финансовом и фондовом рынке, а также лизинговые операции.

25 марта 2022 г. было изменено наименование Общества. Новое наименование Общества – Акционерное общество ВИМ Инвестиции.

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

Юридический адрес Общества: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, стр. 1, этаж 38, пом. I.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

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

На 31 декабря 2022 г. среднесписочная численность Группы составила 182 человека (на 31 декабря 2021 г.: 224 человека).

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

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

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

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Кроме того, в феврале 2022 года произошло обострение геополитической напряженности. Европейский союз, США и ряд других стран ввели 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. В марте 2022 года 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 на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов. Данные тенденции могут оказать существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, оценить последствия этих тенденций в обозримой перспективе представляется затруднительным.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2022 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

«Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. На дату приобретения признание условного актива не допускается.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Поправки к МСФО (IAS) 37 Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Основа консолидации

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

1. Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций).
2. Наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода.
3. Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

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

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

3. Основные 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.

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Приобретение дочерней организации, не являющейся бизнесом

В случае, если Группа приобретает группу активов или чистые активы, которые не составляют бизнес, то Группа распределяет стоимость приобретения группы между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами в группе на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Такая операция или событие не приводят к возникновению гудвила.

Стоимость группы активов представлена суммой всего предоставленного возмещения и признанной неконтролирующей доли участия. Неконтролирующая доля участия признается по пропорциональной части чистых активов.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает торговые финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 32.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

1. либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
2. либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

1. 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.
2. Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

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

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

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

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 S \square I Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операции продажи с обратной арендой

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

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

Модификация арендных контрактов

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Реструктуризация арендных контрактов без прекращения признания

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов

Реструктуризация финансовых активов

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

Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

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

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

Качественная оценка

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

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

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

Количественная оценка

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов (продолжение)

Реструктуризация займов и дебиторской задолженности без прекращения признания

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Убыток от обесценения не признается в отношении долевых инвестиций.

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Отражение резерва под ОКУ в отчете о финансовом положении

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

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

Информация об оценке обесценения представлена в Примечании 30.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Группа не производит взаимозачет налогов между компаниями Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Обязательства по выплатам сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение сотрудникам

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

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

Долгосрочное вознаграждение сотрудникам

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав чистых доходов по операциям с иностранной валютой. На 31 декабря 2022 и 2021 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 70,3375 руб. и 74,2926 руб. за 1 доллар США, соответственно, и 75,6553 руб. и 84,0695 руб. за 1 евро, соответственно.

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

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

Периметр консолидации

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость гудвила составляла 135 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 135 020 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

Срок аренды

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

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

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

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

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

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней	3 361 371	6 110 834
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 361 371	6 110 834
За вычетом резерва под обесценение	(50)	(2 910)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва	3 361 321	6 107 924

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	1 368	1 368
Создание резерва под обесценение	1 542	1 542
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 910	2 910
Восстановление резерва под обесценение	(2 579)	(2 579)
Выбытие дочерних компаний	(281)	(281)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	50	50

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

7. Торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в открытые паевые инвестиционные фонды в размере 75 760 тыс. руб.

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

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

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	720 458	403 679
Паевые инвестиционные фонды	448 403	560 915
Физические лица	152 291	375 314
Юридические лица и некоммерческие организации	<u>150 583</u>	<u>113 011</u>
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 471 735	1 452 919
За вычетом резерва под обесценение	<u>(15 747)</u>	<u>(14 535)</u>
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям за вычетом резерва	<u>1 455 988</u>	<u>1 438 384</u>

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

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям за 2022 и 2021 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<u>ОКУ за 12 месяцев</u>	<u>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2021 г.	2 611 595	7 505	2 619 100
Новые созданные или приобретенные активы	7 386 316	-	7 386 316
Активы, которые были погашены	(8 552 497)	-	(8 552 497)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	<u>(165)</u>	<u>165</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2021 г.	<u>1 445 249</u>	<u>7 670</u>	<u>1 452 919</u>
Новые созданные или приобретенные активы	5 167 717	-	5 167 717
Активы, которые были погашены	(5 148 901)	-	(5 148 901)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	<u>(1 184)</u>	<u>1 184</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2022 г.	<u>1 462 881</u>	<u>8 854</u>	<u>1 471 735</u>

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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

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

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

	<i>ОКУ</i> <i>за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ</i> <i>за весь срок –</i> <i>кредитно-</i> <i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	28 524	7 505	36 029
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	(21 659)	165	(21 494)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	6 865	7 670	14 535
Создание резерва под обесценение	28	1 184	1 212
Остаток на 31 декабря 2022 г.	6 893	8 854	15 747

9. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря</i> <i>2022 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	3 305	113 065 571
за вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(312)	(28 964 078)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	2 993	84 101 493
За вычетом резерва под обесценение	(91)	(527 303)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 902	83 574 190

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. активы, переданные в финансовую аренду, заложенные в качестве обеспечения по полученным кредитам банков, раскрытым в Примечании 18, отсутствовали.

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря</i> <i>2022 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 г.</i>
До 1 года	-	20 330 515
От 1 года до 2 лет	-	18 469 383
От 2 до 3 лет	3 305	18 187 476
От 3 до 4 лет	-	18 023 885
От 4 до 5 лет	-	18 654 194
Более 5 лет	-	19 400 118
Валовые инвестиции в финансовую аренду	3 305	113 065 571

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
До 1 года	-	(1 067 538)
От 1 года до 2 лет	-	(2 596 506)
От 2 до 3 лет	(312)	(4 095 634)
От 3 до 4 лет	-	(5 322 841)
От 4 до 5 лет	-	(6 939 707)
Более 5 лет	-	(8 941 852)
Незаработанный доход по финансовой аренде	(312)	(28 964 078)
	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
До 1 года	-	19 164 481
От 1 года до 2 лет	-	15 792 755
От 2 до 3 лет	2 902	14 020 288
От 3 до 4 лет	-	12 644 866
От 4 до 5 лет	-	11 596 119
Более 5 лет	-	10 355 681
Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва	2 902	83 574 190

На 31 декабря 2022 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей, составляет 2 902 тыс. руб., или 100% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 31 декабря 2021 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных 3-м крупнейшим группам взаимосвязанных лизингополучателей (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок и занимающиеся угольной и горнодобывающей промышленностью), составляет 40 766 528 тыс. руб., или 49% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

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

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Железнодорожные перевозки	-	54 210 924
Угольная и горнодобывающая промышленность	-	13 120 018
Телекоммуникации	-	4 069 405
Газовая промышленность	-	9 212 101
Оптовая торговля (прочие товары)	-	1 550 369
Строительство и девелопмент	-	1 063 604
Информационные технологии	-	322 726
Фармацевтическая промышленность	-	209 198
Автомобильные перевозки	-	145 167
Металлургическая промышленность	-	142 883
Издательская и полиграфическая деятельность, массмедиа	-	51 323
Прочее	2 993	3 775
Итого финансовая аренда до вычета резерва	2 993	84 101 493
За вычетом резерва под обесценение	(91)	(527 303)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	2 902	83 574 190

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

Валовая величина договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение валовых величин по финансовой аренде за 2022 и 2021 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Финансовая аренда				
Остаток на 1 января 2021 г.	62 782 335	9 106 604	1 656 211	73 545 150
Новые созданные или приобретенные активы	27 315 807	-	-	27 315 807
Активы, которые были погашены	(20 047 655)	(3 986 035)	(102 260)	(24 135 950)
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	2 471 160	(920 791)	(1 550 369)	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(128 353)	128 353	-	-
Начисленные проценты	6 276 574	616 116	193	6 892 883
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	113 125	111 261	-	224 386
Существенные модификации	259 217	-	-	259 217
Остаток на 31 декабря 2021 г.	79 042 210	5 055 508	3 775	84 101 493
Новые созданные или приобретенные активы	6 483 509	-	-	6 483 509
Активы, которые были погашены	(6 869 821)	(1 751 238)	(3 113)	(8 624 172)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	-	(110 217)	110 217	-
Начисленные проценты	2 123 878	122 211	3 113	2 249 202
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	76 196	53 069	-	129 265
Выбытие дочерних компаний	(80 852 979)	(3 369 333)	(113 992)	(84 336 304)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2 993	-	-	2 993

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	187 387	161 454	70 396	419 237
Перевод в категорию "ОКУ за 12 месяцев"	35 779	(21 195)	(14 584)	-
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(130)	130	-	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	244 226	(84 123)	(52 022)	108 081
Списания	-	-	(15)	(15)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	467 262	56 266	3 775	527 303
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные"	-	(1 337)	1 337	-
Создание резерва под обесценение	75 014	46 319	-	121 333
Выбытие дочерних компаний	(542 185)	(101 248)	(5 112)	(648 545)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	91	-	-	91

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

10. Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде

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

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	5 034 958
За вычетом резерва под обесценение	-	(26 257)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, за вычетом резерва	-	5 008 701

По состоянию на 31 декабря 2022 г. авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде, не имеется.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. авансы были выданы пяти российским поставщикам лизингового оборудования под поставку сетевого и компьютерного оборудования, вагонов, оборудования для электрического распределительного пункта и медицинского оборудования.

Валовая величина авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

Ниже представлено движение валовых величин авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде за 2022 и 2021 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<u>ОКУ за 12 месяцев</u>	<u>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2021 г.	4 784 790	-	4 784 790
Новые созданные или приобретенные активы	32 566 964	-	32 566 964
Активы, которые были погашены	(32 316 796)	-	(32 316 796)
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(24 638)	24 638	-
Остаток на 31 декабря 2021 г.	5 010 320	24 638	5 034 958
Новые созданные или приобретенные активы	(7 202 503)	-	(7 202 503)
Активы, которые были погашены	7 894 112	-	7 894 112
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	24 638	(24 638)	-
Выбытие дочерних компаний	(5 726 567)	-	(5 726 567)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	-	-

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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

Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам оборудования по финансовой аренде

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	3 865	-	3 865
Создание резерва под обесценение	22 417	-	22 417
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(6 172)	6 172	-
Изменение обменных курсов и прочие изменения	(25)	-	(25)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	20 085	6 172	26 257
Восстановление резерва под обесценение	(23 810)	-	(23 810)
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	6 172	(6 172)	-
Изменение обменных курсов и прочие изменения	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	(2 447)	-	(2 447)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	-	-

11. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Займы связанным сторонам	5 828 710	116 921 509
Займы иным юридическим лицам	-	4 247 653
Итого займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 828 710	121 169 162
За вычетом резерва под обесценение	(57 588)	(143 788)
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 771 122	121 025 374
Займы связанным сторонам	819 024	-
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	819 024	-
Итого займы клиентам	6 590 146	121 025 374

Займы иным юридическим лицам

По состоянию на 31 декабря 2022 г. займов юридическим лицам нет.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. займы юридическим лицам включают займы, выданные девяти российским заемщикам (компании из сферы железнодорожного транспорта, строительства и добычи газа) номинированные в рублях балансовой стоимостью 4 247 653 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 9,94% до 14,57% годовых со сроком погашения в 2023-2031 годах.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

11. Займы клиентам (продолжение)

Займы связанным сторонам

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. займы связанным сторонам включают займы, выданные восьми заемщикам (российские и зарубежные компании, предоставляющие финансовые услуги – лизинг, факторинг, брокеридж, а также услуги в сфере информационных технологий и железнодорожного транспорта), номинированные в рублях и евро, балансовой стоимостью 116 921 509 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 1,41% до 28,44% годовых со сроком погашения в 2022-2028 годах.

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

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Финансовые компании	5 828 710	6 243 760
Лизинговые компании	-	111 103 182
Железнодорожный транспорт	-	1 095 286
Информационные технологии	-	2 464 266
Прочее	-	262 668
Итого займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 828 710	121 169 162
За вычетом резерва под обесценение	(57 588)	(143 788)
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 771 122	121 025 374
Займы связанным сторонам	819 024	-
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	819 024	-
Итого займы клиентам	6 590 146	121 025 374

Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости

Информация об оценке справедливой стоимости займов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 32.

Валовая величина займов клиентам

Ниже представлено движение валовых величин по займам клиентам за 2022 и 2021 годы в разрезе категорий ОКУ.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

11. Займы клиентам (продолжение)

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы связанным сторонам				
Остаток на 1 января 2021 г.	128 434 362	-	3 435 916	131 870 278
Новые созданные или приобретенные активы	1 477 348 184	-	-	1 477 348 184
Активы, которые были погашены	(1 498 960 838)	-	(316 536)	(1 499 277 374)
Начисленные проценты	7 636 959	-	244 372	7 881 331
Амортизация дисконта	-	-	115 542	115 542
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	-	-	111 450	111 450
Списанные суммы	-	-	(1 126 478)	(1 126 478)
Курсовые разницы	(1 424)	-	-	(1 424)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	114 457 243	-	2 464 266	116 921 509
Новые созданные или приобретенные активы	208 922 513	-	-	208 922 513
Активы, которые были погашены	(203 717 425)	(29 033)	(63 571)	(203 810 029)
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(50 149 533)	50 149 533	-	-
Начисленные проценты	2 217 827	733 808	182 084	3 133 719
Амортизация дисконта	-	-	2 961	2 961
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	427	29 033	-	29 460
Курсовые разницы	2 236	-	-	2 236
Выбытие дочерних компаний	(65 904 578)	(50 883 341)	(2 585 740)	(119 373 659)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5 828 710	-	-	5 828 710
Займы иным юридическим лицам				
Остаток на 1 января 2021 г.	1 150 148	839 928	-	1 990 076
Новые созданные или приобретенные активы	4 359 490	-	-	4 359 490
Активы, которые были погашены	(1 765 464)	(561 534)	-	(2 326 998)
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	294 118	(294 118)	-	-
Начисленные проценты	188 166	5 370	-	193 536
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	21 195	10 354	-	31 549
Остаток на 31 декабря 2021 г.	4 247 653	-	-	4 247 653
Новые созданные или приобретенные активы	2 235 125	-	-	2 235 125
Активы, которые были погашены	(418 610)	-	-	(418 610)
Начисленные проценты	159 686	-	-	159 686
Выбытие дочерних компаний	(6 223 854)	-	-	(6 223 854)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	-	-	-
Итого займы клиентам				
Остаток на 1 января 2021 г.	129 584 510	839 928	3 435 916	133 860 354
Новые созданные или приобретенные активы	1 481 707 674	-	-	1 481 707 674
Активы, которые были погашены	(1 500 726 302)	(561 534)	(316 536)	(1 501 604 372)
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	294 118	(294 118)	-	-
Начисленные проценты	7 825 125	5 370	244 372	8 074 867
Амортизация дисконта	-	-	115 542	115 542
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	21 195	10 354	111 450	142 999
Списанные суммы	-	-	(1 126 478)	(1 126 478)
Курсовые разницы	(1 424)	-	-	(1 424)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	118 704 896	-	2 464 266	121 169 162
Новые созданные или приобретенные активы	211 157 638	-	-	211 157 638
Активы, которые были погашены	(204 136 035)	(29 033)	(63 571)	(204 228 639)
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(50 149 533)	50 149 533	-	-
Начисленные проценты	2 377 513	733 808	182 084	3 293 405
Амортизация дисконта	-	-	2 961	2 961
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	427	29 033	-	29 460
Курсовые разницы	2 236	-	-	2 236
Выбытие дочерних компаний	(72 128 432)	(50 883 341)	(2 585 740)	(125 597 513)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5 828 710	-	-	5 828 710

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

11. Займы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение займов клиентам

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобретен- ные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<i>Займы связанным сторонам</i>				
Остаток на 1 января 2021 г.	30 710	-	1 917 307	1 948 017
Восстановление резерва под обесценение	(1 112)	-	(866 496)	(867 608)
Амортизация дисконта	-	-	115 542	115 542
Списания	-	-	(1 126 478)	(1 126 478)
На 31 декабря 2021 г.	29 598	-	39 875	69 473
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(1 115 605)	1 115 605	-	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	2 487 691	-	(996)	2 486 695
Амортизация дисконта	-	-	2 961	2 961
Выбытие дочерних компаний	(1 344 096)	(1 115 605)	(41 840)	(2 501 541)
На 31 декабря 2022 г.	57 588	-	-	57 588
<i>Займы иным юридическим лицам</i>				
Остаток на 1 января 2021 г.	15 431	12 849	-	28 280
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев» (Восстановление)/создание резерва под обесценение	3 127	(3 127)	-	-
На 31 декабря 2021 г.	74 315	-	-	74 315
Создание резерва под обесценение	96 264	-	-	96 264
Выбытие дочерних компаний	(170 579)	-	-	(170 579)
На 31 декабря 2022 г.	-	-	-	-
Итого займы клиентам				
Остаток на 1 января 2021 г.	46 141	12 849	1 917 307	1 976 297
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев» (Восстановление)/создание резерва под обесценение	3 127	(3 127)	-	-
Амортизация дисконта	54 645	(9 722)	(866 496)	(821 573)
Списания	-	-	115 542	115 542
На 31 декабря 2021 г.	103 913	-	39 875	143 788
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные"	(1 115 605)	1 115 605	-	-
(Восстановление)/создание резерва под обесценение	2 583 955	-	(996)	2 582 959
Амортизация дисконта	-	-	2 961	2 961
Выбытие дочерних компаний	(1 514 675)	(1 115 605)	(41 840)	(2 672 120)
На 31 декабря 2022 г.	57 588	-	-	57 588

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

14. 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>Транспорт- ные средства</i>	<i>Неотде- лимые улучшения</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в операцион- ной аренде</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2022 г.	33 404	65 773	1 435	493	10 805	16 987 577	71 001	17 170 488
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	-	-	-	-	-	-	1 858	1 858
Поступления	170 830	10 831	-	-	1 091	-	202 430	385 182
Выбытие	(3 452)	(54)	-	(493)	-	-	(8 343)	(12 342)
Перевод из других категорий	-	(1)	-	-	(5 674)	-	-	(5 675)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	202	202
Выбытие дочерних компаний	-	(6 114)	-	-	(6 222)	(16 987 577)	-	(16 999 913)
На 31 декабря 2022 г.	200 782	70 435	1 435	-	-	-	267 148	539 800
Накопленная амортизация								
На 1 января 2022 г.	10 432	34 109	1 435	493	-	499 676	15 655	561 800
Начисленная амортизация	10 561	10 588	-	-	-	370 020	37 537	428 706
Выбытие	(3 392)	(2)	-	(493)	-	-	-	(3 887)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	162	162
Выбытие дочерних компаний	-	(5 898)	-	-	-	(869 696)	-	(875 594)
На 31 декабря 2022 г.	17 601	38 797	1 435	-	-	-	53 354	111 187
Остаточная стоимость								
На 1 января 2022 г.	22 972	31 664	-	-	10 805	16 487 901	55 346	16 608 688
На 31 декабря 2022 г.	183 181	31 638	-	-	-	-	213 794	428 613

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Неотде- лимые улучшения</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Активы в операцион- ной аренде</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2021 г.	12 391	36 638	1 435	493	1 283	–	202 354	254 594
Переоценка и модификация активов в форме прав пользования	–	–	–	–	–	–	14 144	14 144
Поступления	–	2 303	16 987 577	–	9 522	–	–	16 999 402
Выбытие	–	(1 435)	–	–	–	–	(191 586)	(193 021)
Перевод из других категорий	21 013	28 267	(16 987 577)	–	–	16 987 577	46 089	95 369
На 31 декабря 2021 г.	33 404	65 773	1 435	493	10 805	16 987 577	71 001	17 170 488
Накопленная амортизация								
На 1 января 2021 г.	8 710	27 438	1 435	493	–	–	140 803	178 879
Начисленная амортизация	1 722	8 106	–	–	–	499 676	65 400	574 904
Выбытие	–	(1 435)	–	–	–	–	(190 548)	(191 983)
На 31 декабря 2021 г.	10 432	34 109	1 435	493	–	499 676	15 655	561 800
Остаточная стоимость								
На 1 января 2021 г.	3 681	9 200	–	–	1 283	–	61 551	75 715
На 31 декабря 2021 г.	22 972	31 664	–	–	10 805	16 487 901	55 346	16 608 688

По состоянию на 31 декабря 2022 г. категория активов в форме права пользования представлена зданиями в сумме 213 794 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 55 346 тыс. руб.).

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

15. Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям гудвил и прочих нематериальных активов:

	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериаль- ные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2022 г.	178 830	232 196	411 026
Поступления	-	69 022	69 022
Выбытие дочерних компаний	-	(72 909)	(72 909)
На 31 декабря 2022 г.	<u>178 830</u>	<u>228 309</u>	<u>407 139</u>
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2022 г.	43 810	108 765	152 575
Начисленная амортизация	-	24 125	24 125
Выбытие дочерних компаний	-	(18 885)	(18 885)
На 31 декабря 2022 г.	<u>43 810</u>	<u>114 005</u>	<u>157 815</u>
Остаточная стоимость			
На 1 января 2022 г.	<u>135 020</u>	<u>123 431</u>	<u>258 451</u>
На 31 декабря 2022 г.	<u>135 020</u>	<u>114 304</u>	<u>249 324</u>
	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериаль- ные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2021 г.	178 830	165 470	344 300
Поступления	-	66 763	66 763
Выбытие и списание	-	(37)	(37)
На 31 декабря 2021 г.	<u>178 830</u>	<u>232 196</u>	<u>411 026</u>
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2021 г.	43 810	71 183	114 993
Начисленная амортизация	-	37 619	37 619
Выбытие и списание	-	(37)	(37)
На 31 декабря 2021 г.	<u>43 810</u>	<u>108 765</u>	<u>152 575</u>
Остаточная стоимость			
На 1 января 2021 г.	<u>135 020</u>	<u>94 287</u>	<u>229 307</u>
На 31 декабря 2021 г.	<u>135 020</u>	<u>123 431</u>	<u>258 451</u>

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

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

Группа осуществила тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2022 году Группа не выявила обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость генерирующего денежный поток подразделения на отчетную дату составляет 3 951 303 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 2 444 816 тыс. руб.).

15. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования

При анализе признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, анализирует прогноз ожидаемых денежных потоков, т.к. бизнес генерирующего подразделения предусматривает доверительное управление фондами за комиссионное вознаграждение, что обеспечивает возможность достоверного прогнозирования доходов и расходов на горизонте планирования. По состоянию на 31 декабря 2022 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2027 года). По состоянию на 31 декабря 2021 г. для целей расчета ценности от использования период прогнозирования составляет 5 лет (до 2026 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:

<u>Доходность портфеля</u>						
<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>
31 декабря 2021 г.	9,8%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	н.п.
31 декабря 2022 г.	н.п.	10,3%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%
<u>Доходность собственных средств</u>						
<u>Дата тестирования / Год прогнозирования</u>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>
31 декабря 2021 г.	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	н.п.
31 декабря 2022 г.	н.п.	7,5%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%

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

Ставка дисконтирования

Группа использовала следующие ставки дисконтирования:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Ставка дисконтирования, %	18,0%	14,1%

Ставка дисконтирования отражает проведенную руководством Группы оценку с использованием метода кумулятивного построения (build up method), в соответствии с которым к безрисковой процентной ставке прибавляются поправки на риск, низкую ликвидность и управление.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

15. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Индексация расходов

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

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

<i>Ставки инфляции</i>						
<i>Дата тестирования /</i>						
<i>Год прогнозирования</i>	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>	<u>2027 г.</u>
31 декабря 2021 г.	3,9%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	н.п.
31 декабря 2022 г.	н.п.	6,7%	4,6%	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>2022 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2021 г.</u>
Ликвидная позиция	243 499	244 500

Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения

	<u>31 декабря</u> <u>2022 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2021 г.</u>
Возмещаемая стоимость генерирующего подразделения	3 951 303	2 444 816

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 консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

16. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Расход по текущему налогу	(437 886)	(433 515)
Доход / (расход) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	<u>506 359</u>	<u>(703 544)</u>
Доходы/(Расходы) по налогу на прибыль	<u>68 473</u>	<u>(1 137 059)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2022 и 2021 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2022 и 2021 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2022 и 2021 годах составляла 15%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Прибыль до налогообложения	<u>816 746</u>	<u>5 709 036</u>
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(166 921)	(1 137 278)
Прибыль, не облагаемая налогом	332 241	15 270
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	<u>(96 847)</u>	<u>(15 051)</u>
Доходы/(Расходы) по налогу на прибыль	<u>68 473</u>	<u>(1 137 059)</u>

По инвестициям в дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. временные разницы не признаются по причине выполнения соответствующих критериев согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

По состоянию на 31 декабря 2022 г. налогооблагаемых временных разниц по инвестициям в ассоциированные организации нет (на 31 декабря 2021 г.: 50 087 тыс. руб.).

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

16. 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 2020 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)</i>	<i>Выбытие дочерних организаций (Прим. 35)</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Резерв под обесценение	528 387	(330 271)	198 116	541 342	(724 858)	14 600
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	1 000	-	1 000
Займы клиентам	19 531	194 132	213 663	(14 633)	(196 730)	2 300
Торговые ценные бумаги	-	-	-	148 700	-	148 700
Прочие начисленные расходы и обязательства	112 537	99 791	212 328	(72 432)	(80 396)	59 500
Прочие разницы	29 810	32 936	62 746	(14 078)	-	48 668
Отложенные налоговые активы	690 265	(3 412)	686 853	589 899	(1 001 984)	274 768
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	690 265	(3 412)	686 853	589 899	(1 001 984)	274 768
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства и активы в форме права пользования	(12 812)	(287 812)	(300 624)	(54 382)	312 506	(42 500)
Инвестиции	(38 890)	(11 197)	(50 087)	42 161	7 926	-
Чистые инвестиции в лизинг	(469 024)	(399 624)	(868 648)	(74 619)	941 767	(1 500)
Прочие разницы	(1 800)	(1 499)	(3 299)	3 299	-	-
Отложенное налоговое обязательство	(522 526)	(700 132)	(1 222 658)	(83 541)	1 262 199	(44 000)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство)	167 739	(703 544)	(535 805)	506 358	260 215	230 768
В т.ч.						
Отложенные активы по налогу на прибыль	206 629	(84 448)	122 181	108 587	-	230 768
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(38 890)	(619 096)	(657 986)	397 771	260 215	-

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

17. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения	1 428 165	-
Авансы выданные	73	8 499
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	-	945 978
Дебиторская задолженность по операционной аренде	-	497 492
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам по расторгнутым договорам	-	245 518
Прочее	-	82 394
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 428 238	1 779 881
За вычетом резерва под обесценение	(2)	(299 930)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 428 236	1 479 951
Прочие нефинансовые активы		
НДС по прочим операциям	45 273	4 502 636
Предоплата за нефинансовые активы	15 546	275 793
Прочее	171 784	86 882
Итого прочие нефинансовые активы	232 603	4 865 311
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(172 224)	-
Итого прочие нефинансовые активы	60 379	4 865 311
Итого прочие активы	1 488 615	6 345 262

Основная сумма НДС по прочим операциям на 31 декабря 2021 г. представлена НДС по приобретенным основным средствам. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения, представляют собой денежные средства дочерней организации на счетах российского банка, которые не могут быть использованы данной дочерней организацией до момента совершения корпоративного действия.

Валовая величина прочих финансовых активов

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2022 и 2021 годы в разрезе категорий ОКУ.

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	596 243	146 210	386 709	1 129 162
Новые созданные или приобретенные активы	722 053	-	-	722 053
Активы, которые были погашены	(19 732)	(35 901)	(11 805)	(67 438)
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	186 933	(88 106)	(98 827)	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные»	(5 201)	5 201	-	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные»	(27 782)	(526)	28 308	-
Списанные суммы	-	-	(3 896)	(3 896)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	1 452 514	26 878	300 489	1 779 881
Новые созданные или приобретенные активы	495 050	-	-	495 050
Реклассификация денежных средств, в отношении которых имеются ограничения в состав прочих активов	82 814	-	-	82 814
Приобретение группы активов, не являющейся бизнесом	1 249 454	-	-	1 249 454
Начисленные проценты	40 425	-	-	40 425
Активы, которые были погашены	(90 568)	-	(1 514)	(92 082)
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - не кредитно- обесцененные"	(18 683)	18 683	-	-
Перевод в категорию "ОКУ за весь срок - кредитно- обесцененные"	(541)	(4 882)	5 423	-
Курсовые разницы	55 220	-	-	55 220
Выбытие дочерних компаний	(1 837 447)	(40 679)	(304 398)	(2 182 524)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 428 238	-	-	1 428 238

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

17. Прочие активы (продолжение)

Резерв под обесценение прочих финансовых активов

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

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	7 752	785	293 064	301 601
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	1 921	(478)	(1 443)	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(8)	8	-	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	(5 769)	(5)	5 774	-
Создание/(восстановление) резерва под обесценение	893	(158)	1 476	2 211
Списания	-	-	(3 882)	(3 882)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	4 789	152	294 989	299 930
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	-	-	-	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные»	(225)	225	-	-
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные»	(252)	5	247	-
Создание резерва под обесценение	3 334	123	142	3 599
Выбытие дочерних компаний	(7 644)	(505)	(295 378)	(303 527)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2	-	-	2

18. Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2022 г. кредитов банков нет.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 219 547 781 тыс. руб., полученные от материнской компании, процентная ставка по которым составляет от 6,38% до 9,72% годовых и со сроком погашения в 2022-2031 годах.

19. Прочие заемные средства

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. прочие заемные средства включают 6 займов, полученных от связанных сторон, в сумме 468 515 тыс. руб. по ставкам от 4,67% до 20,09% годовых со сроком погашения в 2022-2023 годах.

20. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом

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

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	942 896	1 357 934
Прочие расходы по расчетам с персоналом	72 184	57 565
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 015 080	1 415 499

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

21. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	219 082	53 932
Агентское вознаграждение	126 853	377 762
Расчеты с поставщиками	64 778	87 180
Профессиональные услуги	3 333	18 372
Краткосрочные авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды	-	358 878
Прочее	27 510	874 397
Итого прочие финансовые обязательства	<u>441 556</u>	<u>1 770 521</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	1 165	1 747
Прочие нефинансовые обязательства	21 944	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>23 109</u>	<u>1 747</u>
Прочие начисленные расходы и обязательства	<u>464 665</u>	<u>1 772 268</u>

22. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 г. акционерный капитал Общества состоит из 200 403 232 (на 31 декабря 2021 г.: 200 403 232) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль. Все выпущенные акции размещены среди акционеров и полностью оплачены.

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

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

Прочие фонды представляют часть нераспределенной прибыли в виде резервного фонда, сформированного в соответствии с требованиями законодательства и Уставом Общества, который на 31 декабря 2022 г. составляет 10 020 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 10 020 тыс. руб.).

В сентябре 2022 года Группа осуществила безвозмездный вклад в акционерный капитал связанной стороны в размере 7 500 000 тыс. руб., который был отражен в составе консолидированного отчета об изменениях собственного капитала в качестве выплат в пользу акционера как операция под общим контролем. В 2021 году Группа не распределяла дивиденды.

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

23. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки		
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	3 294 775	8 074 867
Средства в кредитных организациях	344 666	174 577
Прочее	40 640	-
Итого процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	<u>3 680 081</u>	<u>8 249 444</u>
Прочая процентная выручка		
Финансовая аренда	2 249 202	6 892 883
Итого прочая процентная выручка	<u>2 249 202</u>	<u>6 892 883</u>
Итого процентная выручка	<u><u>5 929 283</u></u>	<u><u>15 142 327</u></u>

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты банков	(5 618 527)	(13 188 874)
Прочие заемные средства	(161 034)	(69 473)
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	<u>(5 779 561)</u>	<u>(13 258 347)</u>
Прочие процентные расходы		
Обязательства по финансовой аренде	(17 332)	(53 135)
Итого прочие процентные расходы	<u>(17 332)</u>	<u>(53 135)</u>
Итого процентные расходы	<u><u>(5 796 893)</u></u>	<u><u>(13 311 482)</u></u>

24. Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения

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

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Вознаграждение за управление	4 793 943	5 624 593
Агентские вознаграждения	294 399	404 729
Вознаграждение за успех	79 375	1 356 994
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	<u>5 167 717</u>	<u>7 386 316</u>

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (не связанной стороны), за 2022 год составило 17,1% (2021 год: 13,1%, от связанной стороны) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

25. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021г.</u>
Агентское вознаграждение	(1 112 800)	(3 074 956)
Комиссии по расчетным операциям	(19 144)	(40 770)
Прочие комиссии	(50 545)	(37 700)
Комиссионные расходы	<u>(1 182 489)</u>	<u>(3 153 426)</u>

26. Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа осуществляла пересчет ожидаемых денежных потоков по договорам финансовой аренды в случае их модификации (продлонгации или досрочного погашения). Доход от перерасчета составил 160 268 тыс. руб. и был признан Группой в отчете о совокупном доходе за 2022 год (за 2021 год: 367 385 тыс. руб.).

27. Прочие доходы

	<u>2021 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Доход от операционной аренды	1 715 698	2 029 601
Доход от реализации имущества	106 248	23 660
Прочее	3 444	4 957
Итого прочие доходы	<u>1 825 390</u>	<u>2 058 218</u>

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

28. Расходы на персонал, административные и прочие расходы

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

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Заработная плата и премии	1 417 993	1 784 766
Отчисления на социальное обеспечение	253 122	282 358
Прочие расходы на персонал	218 299	200 341
Расходы на персонал	<u>1 889 414</u>	<u>2 267 465</u>
Отчисления по амортизации и износу	452 827	612 523
Расходы на ремонт и содержание оборудования	312 657	625 767
Содержание и аренда помещений	134 514	136 590
Благотворительность	80 220	7 242
Информационные технологии	55 818	77 662
Консультационные услуги	49 217	62 581
Услуги связи	36 525	81 104
Расходы на страхование оборудования	24 637	74 906
Юридические услуги	19 716	4 463
Прочие профессиональные услуги	19 530	22 717
Налоги, кроме налога на прибыль	16 431	19 953
Маркетинг и реклама	12 245	53 982
Связи с общественностью и пресса	8 000	-
Командировочные и сопутствующие расходы	3 891	1 542
Страхование	3 000	-
Расходы на обучение	742	7 386
Штрафы и пени по налогу на имущество	37	140
Убытки от реализации имущества	-	114
Прочее	57 896	47 467
Административные и прочие расходы	<u>1 287 903</u>	<u>1 836 139</u>

29. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента, исходя из видов оказываемых услуг:

Управление активами	Деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
Лизинговые операции	Операции финансового лизинга, а также предоставление займов лизинговым компаниям
Прочие операции	Операции инвестирования в непрофильные проекты

Сегмент лизинговые операции был представлен дочерней компанией.

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

29. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

29. Информация по сегментам (продолжение)

<u>2021 г.</u>	<u>Управление активами</u>	<u>Лизинговые операции</u>	<u>Прочие операции</u>	<u>Итого</u>
Доходы				
Внешние клиенты	7 831 011	17 571 145	165 807	25 567 963
Итого	7 831 011	17 571 145	165 807	25 567 963
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	252 691	7 996 752	1	8 249 444
Прочая процентная выручка	91	6 892 792	–	6 892 883
Процентные расходы (Создание)/восстановление резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	(2 871)	(13 239 437)	(69 174)	(13 311 482)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	(11 409)	723 359	–	711 950
Консультационные услуги	7 386 316	–	–	7 386 316
Комиссионные расходы	182 900	–	–	182 900
Чистые доходы от первоначального признания финансовых активов	(3 119 914)	(31 936)	(1 576)	(3 153 426)
Чистые доходы от реструктуризации по займам клиентам и финансовой аренде	–	259 217	–	259 217
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	367 385	–	367 385
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	8 164	–	–	8 164
Чистые доходы от инвестиций в ассоциированную организацию, учитываемую по методу долевого участия	11	363	395	769
Чистые (расходы)/доходы от инвестиций в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	121 323	121 323
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих финансовых активов	(2 370)	–	44 483	42 113
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	682	(25 310)	–	(24 628)
Прочие доходы	21 494	–	–	21 494
Расходы на персонал	3 219	2 054 999	–	2 058 218
Административные и прочие расходы	(2 086 718)	(180 747)	–	(2 267 465)
Результаты сегмента	2 042 260	3 577 395	89 381	5 709 036
Расходы по налогу на прибыль	(412 007)	(715 375)	(9 677)	(1 137 059)
Прибыль за год	1 630 253	2 862 020	79 704	4 571 977
Активы сегмента	8 969 306	232 137 435	1 239 072	242 345 813
Обязательства сегмента	2 134 538	221 911 297	1 347 175	225 393 010
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	156 811	17 004 696	28	17 161 535
Амортизация основных средств и нематериальных активов	99 977	512 291	255	612 523

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

В 2021 году процентные доходы по займам, выданным в рамках сегмента «Лизинговые операции» в размере 7 996 752 тыс. руб., были получены от девятнадцати внешних контрагентов, по двум из которых доходы превышали 10 процентов от доходов Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

30. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Группы.

Группа на регулярной основе проводит анализ принятых принципов управления рисками на предмет оценки их актуальности.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Подход к управлению рисками в компаниях Группы определяется в зависимости от принадлежности компании Группы к операционному сегменту: Управление активами или Лизинговые операции.

Компании операционного сегмента «Управление активами»

Общую ответственность за стратегический мониторинг уровня принимаемых компаниями Группы рисков несет Совет Директоров и/или Генеральный директор на уровне каждой отдельной консолидируемой компании, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

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

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

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

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

Департамент риск менеджмента

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

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

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

Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»

Сегмент выбыл в связи с продажей данной дочерней компании.

Совет Директоров

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

Дирекция по финансам, отчетности и планированию

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

	<i>Прим.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в пути)	6	3 361 321	6 107 924
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	8	1 455 988	1 438 384
Финансовая аренда	9	2 902	83 574 190
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	10	-	5 008 701
Займы клиентам	11	6 590 146	121 025 374
Прочие финансовые активы	17	1 428 236	1 479 951
Итого максимальный размер кредитного риска		12 838 593	218 634 524

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

Принимая во внимание специфику деятельности Группы уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным (для сегмента «Управление активами»). В процессе осуществления доверительного управления снижение рисков достигается за счет безакцептного списания вознаграждения из активов, переданных по договорам доверительного управления.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Определение дефолта

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Займы клиентам и операции финансовой аренды

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

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

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества и трех категорий ОКУ в разрезе классов активов консолидированного отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2022 и 2021 гг.

	<i>31 декабря 2022 г.</i>			<i>Итого</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок - не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок - кредитно-обесцененные</i>	
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)				
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней				
- <i>благополучные</i>	3 361 371	-	-	3 361 371
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	3 361 371	-	-	3 361 371
За вычетом резерва под обесценение	(50)			(50)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	3 361 321	-	-	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям				
- <i>благополучные</i>	1 462 881	-	-	1 462 881
- <i>неработающие</i>	-	-	8 854	8 854
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 462 881	-	8 854	1 471 735
За вычетом резерва под обесценение	(6 893)		(8 854)	(15 747)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям после вычета резерва	1 455 988	-	-	1 455 988
Финансовая аренда				
- <i>благополучные</i>	2 993	-	-	2 993
Итого финансовая аренда до вычета резерва	2 993	-	-	2 993
За вычетом резерва под обесценение	(91)			(91)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	2 902	-	-	2 902
Займы клиентам				
Займы связанным сторонам				
- <i>благополучные</i>	5 828 710	-	-	5 828 710
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	5 828 710	-	-	5 828 710
За вычетом резерва под обесценение	(57 588)			(57 588)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	5 771 122	-	-	5 771 122
Прочие финансовые активы				
- <i>благополучные</i>	73	-	-	73
- <i>требующие контроля</i>	1 428 165	-	-	1 428 165
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 428 238	-	-	1 428 238
За вычетом резерва под обесценение	(2)			(2)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 428 236	-	-	1 428 236

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	31 декабря 2021 г.				<i>Итого</i>
	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок – не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок – кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)					
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней					
- <i>благополучные</i>	6 110 834	–	–	–	6 110 834
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва	6 110 834	–	–	–	6 110 834
За вычетом резерва под обесценение	(2 910)	–	–	–	(2 910)
Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва	6 107 924	–	–	–	6 107 924
- <i>благополучные</i>	1 445 249	–	–	–	1 445 249
- <i>неработающие</i>	–	–	7 670	–	7 670
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 445 249	–	7 670	–	1 452 919
За вычетом резерва под обесценение	(6 865)	–	(7 670)	–	(14 535)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям после вычета резерва	1 438 384	–	–	–	1 438 384
- <i>благополучные</i>	5 010 320	24 638	–	–	5 034 958
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, до вычета резерва	5 010 320	24 638	–	–	5 034 958
За вычетом резерва под обесценение	(20 085)	(6 172)	–	–	(26 257)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде, после вычета резерва	4 990 235	18 466	–	–	5 008 701
Финансовая аренда					
- <i>благополучные</i>	64 892 381	1 838 458	–	–	66 730 839
- <i>требующие контроля</i>	12 118 193	2 114 434	–	–	14 232 627
- <i>субстандартные</i>	2 031 636	1 102 616	–	–	3 134 252
- <i>неработающие</i>	–	–	3 775	–	3 775
Итого финансовая аренда до вычета резерва	79 042 210	5 055 508	3 775	–	84 101 493
За вычетом резерва под обесценение	(467 262)	(56 266)	(3 775)	–	(527 303)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	78 574 948	4 999 242	–	–	83 574 190
Займы связанным сторонам					
- <i>благополучные</i>	114 457 243	–	–	–	114 457 243
- <i>субстандартные</i>	–	–	–	2 464 266	2 464 266
Итого займы связанным сторонам до вычета резерва	114 457 243	–	–	2 464 266	116 921 509
За вычетом резерва под обесценение	(29 598)	–	–	(39 875)	(69 473)
Итого займы связанным сторонам после вычета резерва	114 427 645	–	–	2 424 391	116 852 036
Займы иным юридическим лицам					
- <i>благополучные</i>	1 176 755	–	–	–	1 176 755
- <i>требующие контроля</i>	1 116 639	–	–	–	1 116 639
- <i>субстандартные</i>	1 954 259	–	–	–	1 954 259
Итого займы иным юридическим лицам до вычета резерва	4 247 653	–	–	–	4 247 653
За вычетом резерва под обесценение	(74 315)	–	–	–	(74 315)
Итого займы иным юридическим лицам после вычета резерва	4 173 338	–	–	–	4 173 338
Прочие финансовые активы					
- <i>благополучные</i>	1 406 063	23 837	–	–	1 429 900
- <i>требующие контроля</i>	46 451	3 041	–	–	49 492
- <i>неработающие</i>	–	–	300 489	–	300 489
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва	1 452 514	26 878	300 489	–	1 779 881
За вычетом резерва под обесценение	(4 789)	(152)	(294 989)	–	(299 930)
Итого прочие финансовые активы после вычета резерва	1 447 725	26 726	5 500	–	1 479 951

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	<i>31 декабря 2022 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 262	59	-	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 455 988	-	-	1 455 988
Финансовая аренда	2 902	-	-	2 902
Займы клиентам	6 590 146	-	-	6 590 146
Основные средства и активы в форме права пользования	428 613	-	-	428 613
Гудвил и прочие нематериальные активы	249 324	-	-	249 324
Предоплата по налогу на прибыль	12 952	-	-	12 952
Отложенные активы по налогу на прибыль	230 768	-	-	230 768
Прочие активы	1 405 549	83 066	-	1 488 615
	13 737 504	83 125	-	13 820 629
Обязательства				
Прочие заемные средства	616 164	-	744 141	1 360 305
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 001 037	14 043	-	1 015 080
Текущие обязательства по налогу на прибыль	310 384	-	-	310 384
Прочие начисленные расходы и обязательства	464 665	-	-	464 665
	2 392 250	14 043	744 141	3 150 434
Чистая балансовая позиция	11 345 254	69 082	(744 141)	10 670 195
	<i>31 декабря 2021 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6 012 323	95 601	-	6 107 924
Торговые ценные бумаги	75 760	-	-	75 760
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 438 384	-	-	1 438 384
Финансовая аренда	83 574 190	-	-	83 574 190
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	5 008 701	-	-	5 008 701
Займы клиентам	70 788 851	-	50 236 523	121 025 374
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	238 936	-	61 268	300 204
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	994 769	-	-	994 769
Основные средства и активы в форме права пользования	16 608 688	-	-	16 608 688
Гудвил и прочие нематериальные активы	258 451	-	-	258 451
Предоплата по налогу на прибыль	485 925	-	-	485 925
Отложенные активы по налогу на прибыль	122 181	-	-	122 181
Прочие активы	6 345 262	-	-	6 345 262
	191 952 421	95 601	50 297 791	242 345 813
Обязательства				
Кредиты банков	219 547 781	-	-	219 547 781
Прочие заемные средства	542 427	-	1 207 197	1 749 624
Текущие обязательства по налогу на прибыль	249 852	-	-	249 852
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	657 986	-	-	657 986
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	1 381 044	34 455	-	1 415 499
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 772 268	-	-	1 772 268
	224 151 358	34 455	1 207 197	225 393 010
Чистая балансовая позиция	(32 198 937)	61 146	49 090 594	16 952 803
Активы				

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности выражается в том, что Группа не сможет исполнить свои договорные обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска в Группе осуществляется анализ доступности различных источников финансирования в дополнение к существующим высоко ликвидным активам, также осуществляет управление активами Группы, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения представлен в Примечании 33. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

<i>По состоянию на</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>						<i>Итого</i>
	<i>До востре-</i>	<i>От 1</i>	<i>От 3</i>	<i>От</i>	<i>От 1</i>	<i>Более 5 лет</i>	
	<i>бования и</i>	<i>до 3 месяцев</i>	<i>до 6 месяцев</i>	<i>6 месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>		
<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>менее</i>		<i>до 1 года</i>				
	<i>1 месяца</i>						
Прочие заемные средства	9 490	18 061	27 857	56 327	1 444 025	-	1 555 760
Прочие финансовые обязательства	441 556	-	-	-	-	-	441 556
Итого недисконтированные финансовые обязательства	451 046	18 061	27 857	56 327	1 444 025	-	1 997 316
	<i>31 декабря 2021 г.</i>						
	<i>До востре-</i>	<i>От 1</i>	<i>От 3</i>	<i>От</i>	<i>От 1</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
	<i>бования и</i>	<i>до 3 месяцев</i>	<i>до 6 месяцев</i>	<i>6 месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>		
	<i>31 декабря 2021 г.</i>	<i>менее</i>		<i>до 1 года</i>			
	<i>1 месяца</i>						
Кредиты банков	164 820 226	1 659 766	2 468 215	6 037 740	51 976 054	10 923 284	237 885 285
Прочие заемные средства	29 603	67 127	88 113	182 313	1 603 866	166 944	2 137 966
Прочие финансовые обязательства	560 133	1 210 388	-	-	-	-	1 770 521
Итого недисконтированные финансовые обязательства	165 409 962	2 937 281	2 556 328	6 220 053	53 579 920	11 090 228	241 793 772

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

Валютный риск

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

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

<i>Валюта</i>	<i>2022 г.</i>		<i>2021 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	8,0%	(348)	15,0%	26 597
Доллар США	-8,0%	348	-15,0%	(26 597)
Евро	14,0%	(2 080)	15,0%	3 167
Евро	-14,0%	2 080	-15,0%	(3 167)
Швейцарский франк	11,0%	6 926	16,0%	(6 597)
Швейцарский франк	-11,0%	(6 926)	-16,0%	6 597
Фунт стерлингов Соединенного королевства	15,0%	(3 476)	15,0%	(4 883)
Фунт стерлингов Соединенного королевства	-15,0%	3 476	-15,0%	4 883

Риск изменения цен на торговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Группа не имела значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Группа осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в паевых инвестиционных фондах с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

30. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

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

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

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

31. Договорные и условные обязательства

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.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., и года, закончившегося 31 декабря 2021 г., Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в иностранной юрисдикции. В состав Группы входит компания, созданная за пределами Российской Федерации, которая подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикции, в которой компания Группы признается налоговым резидентом. Налоговые обязательства иностранной компании Группы определяются исходя из того, что иностранная компания Группы не является налоговым резидентом Российской Федерации, не имеет постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагается налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Страхование

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости

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

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

	<i>31 декабря 2021 г.</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(расход)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6 107 924	6 107 924	–
Торговые ценные бумаги	75 760	75 760	–
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 438 384	1 438 384	–
Финансовая аренда	83 574 190	79 779 861	(3 794 329)
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	5 008 701	5 008 701	–
Займы клиентам	121 025 374	121 726 128	700 754
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	300 204	300 204	–
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	994 769	994 769	–
Прочие финансовые активы	1 479 951	1 479 951	–
Финансовые обязательства			
Кредиты банков	219 547 781	218 800 485	747 296
Прочие заемные средства	1 749 624	1 636 160	113 464
Прочие финансовые обязательства	1 770 521	1 770 521	–
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(2 232 815)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Торговые ценные бумаги

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и успех, займов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

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

<i>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Займы клиентам	-	-	819 024	819 024
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 321	-	-	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	-	-	1 455 988	1 455 988
Финансовая аренда	-	-	2 902	2 902
Займы клиентам	-	-	5 451 960	5 451 960
Прочие финансовые активы	-	-	1 428 236	1 428 236
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Прочие заемные средства	-	-	1 334 154	1 334 154
Прочие финансовые обязательства	-	-	441 556	441 556

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.:

<u>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</u>	<u>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</u>	<u>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</u>	<u>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</u>	<u>Итого</u>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	75 760	–	–	75 760
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	300 204	300 204
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	6 107 924	–	–	6 107 924
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	–	–	1 438 384	1 438 384
Финансовая аренда	–	–	79 779 861	79 779 861
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	–	–	5 008 701	5 008 701
Займы клиентам	–	–	121 726 128	121 726 128
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	–	–	994 769	994 769
Прочие финансовые активы	–	–	1 479 951	1 479 951
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	–	–	218 800 485	218 800 485
Прочие заемные средства	–	–	1 636 160	1 636 160
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 770 521	1 770 521

В 2021-2022 годах переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

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

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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

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

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2021 г. о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>Инвестиция в ассоциированную компанию</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые допущения и значения</i>				
			<i>Допущение</i>	<i>Исходные данные</i>	<i>Отклонение (в процентах)</i>	<i>Значение</i>	
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	238 936	Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	Премия за риск проекта	3,25%	-0,50%	250 000	
					+0,50%	228 200	
			Премия за рыночный риск	7,50%	-0,50%	258 300	
					+0,50%	219 900	
<i>Инвестиция в совместное предприятие</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешанное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>	<i>Мин./Макс.</i>
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	61 268	СЧА	Ненаблюдаемые рыночные данные	СЧА компании в основном зависит от справедливой стоимости имущества, входящего в состав активов фонда под управлением	Волатильность обусловлена изменением рыночных цен	10%/-10%	6 127/(6 127)

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Движение финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

	<i>Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Займы клиентам</i>
Справедливая стоимость на 1 января 2021 г.	258 091	-
(Расходы)/доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	42 113	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2021 г.	300 204	-
Приобретение	-	900 000
(Расходы)/доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	(190 625)	-
Признание дисконта по займу, выданному компании под общим контролем	-	(80 976)
Выбытие дочерних компаний	(109 579)	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 г.	-	819 024

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 30 «Управление рисками».

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>31 декабря 2022 г.</i>										
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>С неопре- деленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	3 361 321	-	-	-	3 361 321	-	-	-	-	-	3 361 321
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 455 988	-	-	-	1 455 988	-	-	-	-	-	1 455 988
Финансовая аренда	-	-	-	-	-	2 902	-	2 902	-	-	2 902
Займы клиентам	-	2 512 890	3 258 232	-	5 771 122	-	819 024	819 024	-	-	6 590 146
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	428 613	428 613
Гудвил и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249 324	249 324
Предоплата по налогу на прибыль	-	12 952	-	-	12 952	-	-	-	-	-	12 952
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230 768	230 768
Прочие активы	60 450	-	-	1 428 165	1 488 615	-	-	-	-	-	1 488 615
Итого активы	4 877 759	2 525 842	3 258 232	1 428 165	12 089 998	2 902	819 024	821 926	-	908 705	13 820 629
Обязательства											
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	1 360 305	-	1 360 305	-	-	1 360 305
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	18 915	952 581	14 528	29 056	1 015 080	-	-	-	-	-	1 015 080
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	310 384	-	-	310 384	-	-	-	-	-	310 384
Прочие начисленные расходы и обязательства	464 665	-	-	-	464 665	-	-	-	-	-	464 665
Итого обязательства	483 580	1 262 965	14 528	29 056	1 790 129	1 360 305	-	1 360 305	-	-	3 150 434
Чистая позиция	4 394 179	1 262 877	3 243 704	1 399 109	10 299 869	(1 357 403)	819 024	(538 379)	-	908 705	10 670 195
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>4 394 179</i>	<i>5 657 056</i>	<i>8 900 760</i>	<i>10 299 869</i>		<i>8 942 466</i>	<i>9 761 490</i>		<i>9 761 490</i>	<i>10 670 195</i>	

АО ВИМ Инвестиции и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2021 г.

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого более 1 года</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>С неопре- деленным сроком погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	3 627 084	2 480 840	–	–	6 107 924	–	–	–	–	–	6 107 924
Торговые ценные бумаги	75 760	–	–	–	75 760	–	–	–	–	–	75 760
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	1 438 384	–	–	–	1 438 384	–	–	–	–	–	1 438 384
Финансовая аренда	1 608 384	3 080 071	4 895 191	9 580 835	19 164 481	54 054 029	10 328 442	64 382 471	27 238	–	83 574 190
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	1 530 730	135 399	3 324 106	–	4 990 235	–	–	–	18 466	–	5 008 701
Займы клиентам	111 197 526	275 640	1 224 032	729 685	113 426 883	6 407 120	1 191 371	7 598 491	–	–	121 025 374
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	–	300 204	300 204
Инвестиция в ассоциированную организацию, учитываемая по методу долевого участия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	994 769	994 769
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	–	–	–	–	16 608 688	16 608 688
Гудвил и прочие нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	258 451	258 451
Предоплата по налогу на прибыль	–	485 925	–	–	485 925	–	–	–	–	–	485 925
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	122 181	122 181
Прочие активы	858 305	4 643 690	114 945	95 150	5 712 090	533 874	89 098	622 972	10 200	–	6 345 262
Итого активы	120 336 173	11 101 565	9 558 274	10 405 670	151 401 682	60 995 023	11 608 911	72 603 934	55 904	18 284 293	242 345 813
Обязательства											
Кредиты банков	164 109 300	1 633 399	2 385 975	5 632 960	173 761 634	39 566 304	6 219 843	45 786 147	–	–	219 547 781
Прочие заемные средства	24 058	51 546	62 971	126 934	265 509	1 421 353	62 762	1 484 115	–	–	1 749 624
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	4 331	1 366 499	12 824	31 845	1 415 499	–	–	–	–	–	1 415 499
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	249 852	–	–	249 852	–	–	–	–	–	249 852
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	657 986	657 986
Прочие начисленные расходы и обязательства	561 736	1 210 532	–	–	1 772 268	–	–	–	–	–	1 772 268
Итого обязательства	164 699 425	4 511 828	2 461 770	5 791 739	177 464 762	40 987 657	6 282 605	47 270 262	-	657 986	225 393 010
Чистая позиция	(44 363 252)	6 589 737	7 096 504	4 613 931	(26 063 080)	20 007 366	5 326 306	25 333 672	55 904	17 626 307	16 952 803
<i>Накопленный разрыв</i>	<i>(44 363 252)</i>	<i>(37 773 515)</i>	<i>(30 677 011)</i>	<i>(26 063 080)</i>		<i>(6 055 714)</i>	<i>(729 408)</i>		<i>(673 504)</i>	<i>16 952 803</i>	

34. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	2022 г.		2021 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	6 014 502	93 903
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(2 896)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты после вычета резерва	-	-	6 011 606	93 903
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям	-	6 931	-	602 839
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	(2 045)
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление и успех и агентским вознаграждениям после вычета резерва	-	6 931	-	600 794
Финансовая аренда	-	-	-	23 357 709
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	(4 579)
Итого финансовая аренда после вычета резервов	-	-	-	23 353 130
Авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	-	3 324 114
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	(8)
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования по финансовой аренде	-	-	-	3 324 106
Займы клиентам	4 091 685	2 556 050	-	116 921 509
За вычетом резерва под обесценение	(14 429)	(43 160)	-	(69 473)
Итого займы клиентам после вычета резерва	4 077 256	2 512 890	-	116 852 036
Основные средства и активы в форме права пользования	-	8 895	2 231	9 978
Прочие активы	-	-	-	509 979
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	(2 470)
Итого прочие активы после вычета резерва	-	-	-	507 509
Обязательства				
Кредиты банков	-	-	219 547 781	-
Прочие заемные средства	-	711	-	1 749 624
Прочие начисленные расходы и обязательства	-	10 336	420 225	181 249
Отчет о совокупном доходе				
Процентная выручка, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки	171 456	115 904	172 639	7 881 074
Восстановление/(создание) резерва под обесценение финансовой аренды и процентных активов	-	-	-	886 823
Прочая процентная выручка	-	-	-	1 738 398
Процентные расходы	-	(778)	(13 189 779)	(120 109)
Вознаграждение за управление и успех и агентские вознаграждения	-	-	-	1 039 878
Консультационные услуги	-	-	-	115 903
Комиссионные расходы	-	(17 381)	(2 981 327)	(104 130)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение дебиторской задолженности по вознаграждению за управление	-	-	-	14 877
Доходы от выбытия дочерних компаний	-	1 727 192	-	-
Прочие доходы	-	900	-	776 923
Административные и прочие расходы	-	(34 568)	(45 308)	(258 305)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В 2022 году ключевой управленческий персонал включает 20 человек (в 2021 году: 15 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Начисленные обязательства по расчетам с персоналом	294 536	516 482
Выплаты, основанные на акциях	-	-
Итого начисленные обязательства по расчетам с персоналом	<u>294 536</u>	<u>516 482</u>
	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение), в т.ч.:		
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	279 011	506 218
<i>Долгосрочные вознаграждения</i>	261 515	442 946
Выплаты, основанные на акциях	17 496	63 272
	-	-
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>279 011</u>	<u>506 218</u>

АО ВИМ Инвестиции

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год

(в тысячах российских рублей)

АО ВИМ Инвестиции

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год

(в тысячах российских рублей)

АО ВИМ Инвестиции

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год

(в тысячах российских рублей)

36. Достаточность капитала

Основная цель управления капиталом для Общества состоит в обеспечении соблюдения Обществом внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

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

Согласно требованиям Банка России, Общество должно поддерживать собственные средства, рассчитанные в соответствии с требованиями законодательства, в размере 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 1 531 843 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 3 035 772 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта.

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

Учитывая род деятельности Группы, данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

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 отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа представляет свои активы и обязательства в порядке убывания ликвидности.

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

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

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

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

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

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».

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда» (продолжение)

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок. Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

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

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

38. События после отчетной даты

Иных существенных событий, помимо описанных выше, по состоянию на дату подписания отчетности не было.

ООО «ЦАТР»

Прошито и пронумеровано 96 листа(ов)