

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной финансовой отчетности  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**ВИМ Сбережения**  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

*Апрель 2026 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной финансовой отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВИМ Сбережения**

---

| <b>Содержание</b>   | <b>Стр.</b> |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора                    | 3           |
| Приложения  |             |
| Обобщенный отчет о финансовом положении                         | 5           |
| Обобщенный отчет о совокупном доходе                            | 6           |
| Обобщенный отчет об изменениях в собственном капитале           | 7           |
| Обобщенный отчет о движении денежных средств                    | 8           |
| Примечания к обобщенной финансовой отчетности                   |             |
| 1. Описание деятельности  | 9           |
| 2. Основа подготовки отчетности                                 | 9           |
| 3. Существенные положения учетной политики                      | 11          |
| 4. Существенные учетные суждения и оценки                       | 19          |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты                           | 20          |
| 6. Дебиторская задолженность                                    | 21          |
| 7. Основные средства и активы в форме права пользования         | 23          |
| 8. Нематериальные активы  | 24          |
| 9. Налогообложение  | 24          |
| 10. Прочие активы   | 27          |
| 11. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом          | 28          |
| 12. Прочие начисленные расходы и обязательства                  | 28          |
| 13. Собственный капитал   | 28          |
| 14. Чистые процентные доходы и расходы                          | 29          |
| 15. Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения     | 29          |
| 16. Прочие комиссионные доходы                                  | 29          |
| 17. Комиссионные расходы  | 29          |
| 18. Прочие доходы   | 30          |
| 19. Расходы на персонал и административные расходы              | 30          |
| 20. Управление рисками  | 30          |
| 21. Договорные и условные обязательства                         | 38          |
| 22. Оценка справедливой стоимости                               | 39          |
| 23. Анализ сроков погашения активов и обязательств              | 41          |
| 24. Раскрытие информации о связанных сторонах                   | 43          |
| 25. Управление капиталом  | 44          |
| 26. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу | 45          |
| 27. События после отчетной даты                                 | 46          |

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному участнику  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВИМ Сбережения

### ***Мнение***

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного отчета о совокупном доходе за 2025 год, обобщенного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год и обобщенного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью ВИМ Сбережения («Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью Общества в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

### ***Обобщенная финансовая отчетность***

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

### ***Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности***

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 27 апреля 2026 г. Данное заключение также включает:

- ▶ сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### **Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

### **Ответственность аудитора**

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

Вайнштейн Дмитрий Евгеньевич,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»  
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906101474)

27 апреля 2026 г.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.  
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью ВИМ Сбережения  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027722009941.  
Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, стр. 1, этаж 38, пом. 38.46.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Обобщенный отчет о финансовом положении**  
**На 31 декабря 2025 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|  | <i>Прим.</i> | <u>31 декабря<br/>2025 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2024 г.</u> |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Активы</b>  |              |                               |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 5            | 1 044 430                     | 543 646                       |
| Дебиторская задолженность  | 6            | 415 565                       | 160 948                       |
| Инвестиционные ценные бумаги   |              | -                             | 944                           |
| Основные средства и активы в форме права пользования   | 7            | 5 509                         | 3 019                         |
| Нематериальные активы  | 8            | 3 605                         | 3 542                         |
| Предоплата по налогу на прибыль  |              | -                             | 28 350                        |
| Отложенные активы по налогу на прибыль   | 9            | 8 260                         | 7 565                         |
| Прочие активы  | 10           | 2 250                         | 37 207                        |
| <b>Итого активы</b>  |              | <b><u>1 479 619</u></b>       | <b><u>785 221</u></b>         |
| <b>Обязательства</b>   |              |                               |                               |
| Начисленные обязательства по расчетам с персоналом   | 11           | 88 700                        | 73 970                        |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль   | 9            | 16 860                        | -                             |
| Прочие начисленные расходы и обязательства   | 12           | 669 829                       | 71 591                        |
| <b>Итого обязательства</b>   |              | <b><u>775 389</u></b>         | <b><u>145 561</u></b>         |
| <b>Собственный капитал</b>   |              |                               |                               |
| Уставный капитал   | 13           | 210 000                       | 210 000                       |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |              | (6 140)                       | (6 140)                       |
| Нераспределенная прибыль   |              | 500 370                       | 435 800                       |
| <b>Итого собственный капитал</b>   |              | <b><u>704 230</u></b>         | <b><u>639 660</u></b>         |
| <b>Итого собственный капитал и обязательства</b>   |              | <b><u>1 479 619</u></b>       | <b><u>785 221</u></b>         |

Подписано и утверждено к выпуску

Г.О. Ситников



Генеральный директор  
ООО ВИМ Сбережения

27 апреля 2026 г.

*Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.*

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Обобщенный отчет о совокупном доходе**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

|   | <u>Прим.</u> | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения   | 15           | 1 757 974      | 955 553        |
| Прочие комиссионные доходы  | 16           | 4 410          | 14 367         |
| Комиссионные расходы  | 17           | (893 072)      | (404 679)      |
| <b>Итого чистые комиссионные доходы</b>   |              | <b>869 312</b> | <b>565 241</b> |
| Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки   | 14           | 105 441        | 63 238         |
| Процентные расходы  | 14           | (419)          | (248)          |
| <b>Итого чистые процентные доходы</b>   |              | <b>105 022</b> | <b>62 990</b>  |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки  | 5, 6, 10     | (576)          | (13)           |
| Чистые расходы по операциям с иностранной валютой   |              | (359)          | (120)          |
| Прочие доходы   | 18           | 902            | 1 133          |
| Расходы на персонал   | 19           | (253 918)      | (205 432)      |
| Административные расходы  | 19           | (92 217)       | (59 191)       |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |              | <b>628 166</b> | <b>364 608</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | 9            | (162 888)      | (81 164)       |
| <b>Прибыль за год</b>   |              | <b>465 278</b> | <b>283 444</b> |
| <b>Прочий совокупный (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах</b>                           |              |                |                |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  |              | (944)          | 944            |
| Влияние налога на прибыль, связанного с переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |              | 236            | 221            |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>  |              | <b>464 570</b> | <b>284 609</b> |

*Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.*

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Обобщенный отчет об изменениях в собственном капитале**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

|   | <i>Уставный<br/>капитал</i> | <i>Переоценка<br/>финансовых<br/>активов,<br/>оцениваемых<br/>по справедливой<br/>стоимости<br/>через прочий<br/>совокупный<br/>доход</i> | <i>Нераспре-<br/>деленная<br/>прибыль</i> | <i>Итого</i>   |
|---|-----------------------------|---|---|----------------|
| <b>На 1 января 2024 г.</b>  | <b>210 000</b>              | <b>(7 305)</b>  | <b>322 356</b>                            | <b>525 051</b> |
| Прибыль за год  | –                           | –   | 283 444                                   | 283 444        |
| Прочий совокупный убыток<br>за год  | –                           | 1 165   | –   | 1 165          |
| <b>Итого совокупный доход<br/>за год</b>  | –                           | <b>1 165</b>  | <b>283 444</b>                            | <b>284 609</b> |
| Выплаты в пользу<br>участников<br>(Примечание 13)   | –                           | –   | (170 000)                                 | (170 000)      |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>  | <b>210 000</b>              | <b>(6 140)</b>  | <b>435 800</b>                            | <b>639 660</b> |
| Прибыль за год  | –                           | –   | 465 278                                   | 465 278        |
| Прочий совокупный убыток<br>за год  | –                           | (708)   | –   | (708)          |
| <b>Итого совокупный доход<br/>за год</b>  | –                           | <b>(708)</b>  | <b>465 278</b>                            | <b>464 570</b> |
| Выплаты в пользу<br>участников<br>(Примечание 13)   | –                           | –   | (400 000)                                 | (400 000)      |
| Перенос накопленного<br>резерва по переоценке при<br>выбытии долевых<br>инструментов,<br>оцениваемых по<br>справедливой стоимости<br>через прочий совокупный<br>доход | –                           | 708   | (708)                                     | –              |
| <b>На 31 декабря 2025 г.</b>  | <b>210 000</b>              | <b>(6 140)</b>  | <b>500 370</b>                            | <b>704 230</b> |

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Обобщенный отчет о движении денежных средств**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

|  | <i>Прим.</i> | <u>2025 г.</u>   | <u>2024 г.</u>   |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |              |                  |                  |
| Проценты полученные  | 14           | 105 441          | 63 238           |
| Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения полученные                                       | 15           | 1 502 998        | 952 296          |
| Комиссии полученные  |              | 4 410            | 14 367           |
| Комиссии выплаченные   | 17           | (299 106)        | (340 779)        |
| Прочие доходы полученные   | 18           | 907              | 1 133            |
| Административные расходы   | 19           | (88 459)         | (56 523)         |
| Налог на прибыль уплаченный  |              | (118 136)        | (126 104)        |
| Расходы на персонал  | 19           | (239 378)        | (190 267)        |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>868 677</b>   | <b>317 361</b>   |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>   |              |                  |                  |
| Прочие активы  |              | 34 559           | (34 355)         |
| <i>Чистое (уменьшение) операционных обязательств</i>   |              |                  |                  |
| Прочие начисленные расходы и обязательства   |              | 1 677            | 802              |
| <b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                  |              | <b>904 913</b>   | <b>283 808</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |              |                  |                  |
| Приобретение основных средств  | 7            | (103)            | (170)            |
| Приобретение нематериальных активов  | 8            | (1 244)          | –                |
| Предоставление займов связанным сторонам   |              | –                | (300 000)        |
| Погашение займов связанным сторонам  |              | –                | 300 000          |
| <b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                 |              | <b>(1 347)</b>   | <b>(170)</b>     |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |              |                  |                  |
| Выплаты в погашение обязательств по аренде   |              | (2 836)          | (2 836)          |
| Прочие выплаты в пользу участника Общества   | 13           | (400 000)        | (170 000)        |
| <b>Чистое (расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>                                 |              | <b>(402 836)</b> | <b>(172 836)</b> |
| <i>Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам</i>      |              |                  |                  |
|  |              | 54               | (31)             |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>  |              | <b>500 784</b>   | <b>110 771</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>                                       |              |                  |                  |
|  | 5            | 543 646          | 432 875          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>  | 5            | <b>1 044 430</b> | <b>543 646</b>   |
|  |              | <u>2025 г.</u>   | <u>2024 г.</u>   |
| <b>Неденежные изменения обязательств, относящиеся к инвестиционной деятельности</b>                      |              |                  |                  |
| <i>Прочие неденежные изменения (начисленные проценты)</i>  |              |                  |                  |
| Займы клиентам   |              | (5 534)          | –                |
| <b>Итого неденежных изменений обязательств, относящихся к инвестиционной деятельности</b>                |              | <b>(5 534)</b>   | <b>–</b>         |

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**1. Описание деятельности**

Общество с ограниченной ответственностью ВИМ Сбережения (далее – «Общество») осуществляет деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, средствами пенсионных накоплений.

4 марта 2025 г. Общество изменило наименование с ООО Сбережения плюс на ООО ВИМ Сбережения.

Общество было зарегистрировано 24 октября 2002 г. Московской регистрационной палатой (свидетельство о регистрации № 77 № 000905082) в соответствии с законодательством Российской Федерации. Запись о включении в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027722009941 внесена 24 октября 2002 г. МИ МНС России № 22 по г. Москва.

Юридический адрес Общества: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, стр. 1, этаж 38, пом. 38.46.

Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии ФКЦБ № 21-000-1-00108 от 7 февраля 2003 г. Срок действия лицензии – бессрочно.

На 31 декабря 2025 г. среднесписочная численность Общества составила 27 человек (на 31 декабря 2024 г.: 27 человек).

Уставный капитал Общества полностью оплачен денежными средствами и составляет 210 000 тыс. руб.

**2. Основа подготовки отчетности**

**Общая часть**

Настоящая обобщенная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Общества в обозримом будущем. Обобщенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учетной политики». Например, инвестиционные ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

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

Данная обобщенная финансовая отчетность Общества была подготовлена на основе проаудированной финансовой отчетности Общества за 2025 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО путем полного копирования из нее без каких-либо изменений (но с учетом изъятий, указанных ниже):

- ▶ Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ Отчета о совокупном доходе за 2025 г.;
- ▶ Отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 г.;
- ▶ Отчета о движении денежных средств за 2025 г.

## **2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**

### **Общая часть (продолжение)**

В обобщенной финансовой отчетности не раскрывается информация, перечисленная в решении Совета директоров Банка России об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России от 9 декабря 2025 г., а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к финансовой отчетности, не включена в обобщенную финансовую отчетность Общества:

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

В соответствии с указанным выше решением Совета директоров Банка России Общество не публикует проаудированную финансовую отчетность за 2025 год.

### **Экономическая среда**

#### *Влияние геополитической ситуации*

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. По данным Росстата, инфляция в России по итогам 2025 года составила 5,59%. На фоне замедления инфляции ключевая ставка в 2025 году снизилась с 21% до 16% годовых, на апрель 2026 года ставка остается на высоком уровне в размере 14,5%.

Руководство Общества продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### 3. Существенные положения учетной политики

#### Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей обобщенной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке финансовой отчетности Общества за предыдущие годы, за исключением применения Обществом с 1 января 2025 г. новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже и которые не оказали влияния на финансовую отчетность Общества:

*Поправка к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности конвертируемости валют»*

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

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации.

Организации необходимо раскрыть:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс;
- ▶ процесс расчетной оценки;
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на финансовую обобщенную отчетность на Общество, поскольку Общество не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

### **3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Оценка справедливой стоимости**

Общество оценивает финансовые инструменты (инвестиционные ценные бумаги) по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 22.

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 Общества 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.

Общество 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 обобщенной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

1. Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
2. Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
3. Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в обобщенной финансовой отчетности на периодической основе, Общество 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. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### **Финансовые активы и обязательства**

##### *Первоначальное признание*

##### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

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

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

Долевые финансовые инструменты классифицируются в качестве оцениваемых по ССПУ в случае, если они предназначены для торговли. Иногда Общество при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности. Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Выплаты в пользу участников признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Общество может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

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

##### *Оценка бизнес-модели*

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

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

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

### **3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

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

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

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Обесценение финансовых активов**

Общество признает резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

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

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

Резервы под убытки по дебиторской задолженности по аренде всегда оцениваются в сумме, равной сумме ОКУ за весь период. ОКУ за 12 месяцев представляют собой часть ОКУ, возникающих в результате неисполнения обязательств по финансовому инструменту, которое может произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты.

### **3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

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

1. срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
2. Общество 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. Общество 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 Общество передало 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 Общества 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 Общества.

##### *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.

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 обобщенной 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.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

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

**Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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> |
| Компьютеры и оргтехника | 5-10        |

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.

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

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Обязательства по выплатам сотрудникам**

*Краткосрочное вознаграждение сотрудникам*

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам, включающие заработную плату, оплачиваемое отсутствие и прочие выплаты, в том числе уплату соответствующих налогов, учитываются по методу начисления в том периоде, в котором сотрудники оказывали услуги за отчетный год. Премии отражаются при наличии у Общества 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 расходов на персонал.

**Уставный капитал**

*Уставный капитал*

Уставный капитал классифицируется как собственный капитал, приходящийся на участника. Взносы в уставный капитал, осуществляемые в форме активов, признаются по справедливой стоимости полученных средств на дату вноса.

*Доли участников Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью*

Участник Общества в соответствии с уставом вправе выйти из Общества путем отчуждения доли Обществу в обмен на пропорциональную долю в собственном капитале Общества, а в случае ликвидации Общества – получить часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.

*Выплаты в пользу участников*

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

**Активы, находящиеся в доверительном управлении**

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

### **3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Признание доходов и расходов**

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество 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 Обществом 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*

Общество получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые оно оказывает клиентам, в основном вознаграждение за управление активами и прочие управленческие и консультационные услуги. За управление активами клиентов, паевых, частных и негосударственных пенсионных фондов Общество получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление и вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг. Вознаграждение за успех отражается в учете только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

#### *Комиссионные расходы*

Общество несет расходы по своей деятельности, основными из которых являются агентские расходы. Агентские расходы представляют собой вознаграждение агентам за информирование и консультирование потенциальных клиентов Общества о правилах доверительного управления и заполнение заявок на приобретение инвестиционных паев. Вознаграждение зависит от типа фонда, который выбрали клиенты, и может быть фиксированным и переменным. Фиксированное вознаграждение начисляется равномерно на ежемесячной основе, переменное вознаграждение начисляется на ежедневной основе, либо исходя из фактической суммы сделок за приобретение инвестиционных паев.

#### **4. Существенные учетные суждения и оценки**

##### **Суждения**

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

##### **Неопределенность оценок**

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

##### *Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг*

Если справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, отраженная в 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 22.

##### *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 Общества являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимосвязей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

**Неопределенность оценок (продолжение)**

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

*Срок аренды*

В ряде договоров аренды, имеющихся у Общества, 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 Обществом, а не соответствующим арендодателем.

При определении срока аренды руководство Общество 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.

*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.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

|  | <i>31 декабря<br/>2025 г.</i> | <i>31 декабря<br/>2024 г.</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Остатки средств на текущих счетах                                  | 105 880                       | 2 598                         |
| Краткосрочные депозиты до 90 дней                                  | 938 551                       | 541 103                       |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                    | <b>1 044 431</b>              | <b>543 701</b>                |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (1)                           | (55)                          |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва</b> | <b>1 044 430</b>              | <b>543 646</b>                |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

**Резерв под ОКУ денежных средств и их эквивалентов**

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

|                                | <i>ОКУ за<br/>12 месяцев</i> | <i>Итого</i> |
|--------------------------------|------------------------------|--------------|
| Остаток на 1 января 2024 г.    | 24                           | 24           |
| Создание резерва под ОКУ       | 31                           | 31           |
| Остаток на 31 декабря 2024 г.  | 55                           | 55           |
| Восстановление резерва под ОКУ | (54)                         | (54)         |
| Остаток на 31 декабря 2025 г.  | <u>1</u>                     | <u>1</u>     |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества были остатки денежных средств на текущих счетах в пяти кредитных организациях (на 31 декабря 2024 г.: в двух кредитных организациях). Наибольшая доля приходится на одну кредитную организацию, сумма остатков в которой составляла 104 726 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1 971 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у некредитной финансовой организации были размещены денежные средства в одном банке на сумму 938 551 тыс. руб. или 100% от общей суммы средств в кредитных организациях (на 31 декабря 2024 г.: в одном банке на сумму 541 103 тыс. руб. или 100% от общей суммы средств в кредитных организациях).

Денежных средств и их эквивалентов, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. нет.

**6. Дебиторская задолженность**

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

|   | <i>31 декабря<br/>2025 г.</i> | <i>31 декабря<br/>2024 г.</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Государственные и негосударственные пенсионные фонды      | 257 082                       | 85 355                        |
| Паевые инвестиционные фонды                               | 166 460                       | 83 211                        |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>                    | <b>423 542</b>                | <b>168 566</b>                |
| За вычетом резерва под ОКУ                                | (7 977)                       | (7 618)                       |
| <b>Итого дебиторская задолженность за вычетом резерва</b> | <b><u>415 565</u></b>         | <b><u>160 948</u></b>         |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**6. Дебиторская задолженность (продолжение)**

**Валовая величина дебиторской задолженности**

Ниже представлено движение валовых величин дебиторской задолженности за 2025 и 2024 годы в разрезе категорий ОКУ. В течение 2025 и 2024 годов не было переводов между стадиями.

|  | <u>Стадия 1</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u>       |
|--|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>       | <b>157 812</b>  | <b>7 497</b>    | <b>165 309</b>     |
| Новые созданные или приобретенные активы | 969 920         | –               | <b>969 920</b>     |
| Активы, которые были погашены            | (966 663)       | –               | <b>(966 663)</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b>     | <b>161 069</b>  | <b>7 497</b>    | <b>168 566</b>     |
| Новые созданные или приобретенные активы | 1 762 384       | –               | <b>1 762 384</b>   |
| Активы, которые были погашены            | (1 507 408)     | –               | <b>(1 507 408)</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 г.</b>     | <b>416 045</b>  | <b>7 497</b>    | <b>423 542</b>     |

**Резерв под ОКУ дебиторской задолженности**

Ниже представлено движение по статьям резерва под ОКУ дебиторской задолженности.

|                                      | <u>Стадия 1</u> | <u>Стадия 3</u> | <u>Итого</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>   | <b>140</b>      | <b>7 497</b>    | <b>7 637</b> |
| Восстановление резерва под ОКУ       | (19)            | –               | <b>(19)</b>  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>121</b>      | <b>7 497</b>    | <b>7 618</b> |
| Создание резерва под ОКУ             | 359             | –               | <b>359</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 г.</b> | <b>480</b>      | <b>7 497</b>    | <b>7 977</b> |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. на 4 крупнейших дебиторов приходится 340 812 тыс. руб. или 80% валовой дебиторской задолженности (на 31 декабря 2024 г.: 168 566 тыс. руб. или 75%):

1. государственная организация, на долю которой приходится 59% от валовой дебиторской задолженности, что составляет 249 585 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 46%, 77 832 тыс. руб.);
2. ОПИФ, на долю которого приходится 8,5% или 35 950 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12% или 20 822 тыс. руб.);
3. 2 ЗПИФ, на долю которых приходится 7,8% и 5,3% соответственно, что составляет 33 017 тыс. руб. и 22 260 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 9% и 8% соответственно, 14 333 тыс. руб. и 12 840 тыс. руб. соответственно).

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**7. Основные средства и активы в форме права пользования**

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

|  | <i>Компьютеры и<br/>оргтехника</i> | <i>Активы в форме<br/>права пользования</i> | <i>Итого</i>  |
|--|------------------------------------|---|---------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                              |                                    |   |               |
| На 1 января 2025 г.  | 887                                | 9 489                                       | 10 376        |
| Поступления  | 103                                | –   | 103           |
| Переоценка и модификация активов в<br>форме прав пользования | –                                  | 5 269                                       | 5 269         |
| На 31 декабря 2025 г.  | <u>990</u>                         | <u>14 758</u>                               | <u>15 748</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                               |                                    |   |               |
| На 1 января 2025 г.  | 552                                | 6 805                                       | 7 357         |
| Начисленная амортизация                                      | 235                                | 2 647                                       | 2 882         |
| На 31 декабря 2025 г.  | <u>787</u>                         | <u>9 452</u>                                | <u>10 239</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>                                  |                                    |   |               |
| На 1 января 2025 г.  | <u>335</u>                         | <u>2 684</u>                                | <u>3 019</u>  |
| На 31 декабря 2025 г.  | <u>203</u>                         | <u>5 306</u>                                | <u>5 509</u>  |
|  |                                    |   |               |
|  | <i>Компьютеры и<br/>оргтехника</i> | <i>Активы в форме<br/>права пользования</i> | <i>Итого</i>  |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                              |                                    |   |               |
| На 1 января 2024 г.  | 717                                | 8 182                                       | 8 899         |
| Поступления  | 170                                | 1 307                                       | 1 477         |
| На 31 декабря 2024 г.  | <u>887</u>                         | <u>9 489</u>                                | <u>10 376</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                               |                                    |   |               |
| На 1 января 2024 г.  | 440                                | 4 575                                       | 5 015         |
| Начисленная амортизация                                      | 112                                | 2 230                                       | 2 342         |
| На 31 декабря 2024 г.  | <u>552</u>                         | <u>6 805</u>                                | <u>7 357</u>  |
| <b>Остаточная стоимость</b>                                  |                                    |   |               |
| На 1 января 2024 г.  | <u>277</u>                         | <u>3 607</u>                                | <u>3 884</u>  |
| На 31 декабря 2024 г.  | <u>335</u>                         | <u>2 684</u>                                | <u>3 019</u>  |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. категория активов в форме права пользования представлена правом аренды офисных помещений для осуществления основной деятельности со сроком погашения соответствующего обязательства по аренде от 50 до 1095 дней под 14,59%-18,00% годовых (на 31 декабря 2024 г.: от 365 до 1095 дней под 9,5%-17,48% годовых).

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**8. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статье прочих нематериальных активов:

|  | <i>Программное<br/>обеспечение</i> | <i>Итого</i> |
|--|------------------------------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>              |                                    |              |
| На 1 января 2025 г.                          | 7 159                              | 7 159        |
| Поступления                                  | 1 244                              | 1 244        |
| На 31 декабря 2025 г.                        | <u>8 403</u>                       | <u>8 403</u> |
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b> |                                    |              |
| На 1 января 2025 г.                          | 3 617                              | 3 617        |
| Начисленная амортизация                      | 1 181                              | 1 181        |
| На 31 декабря 2025 г.                        | <u>4 798</u>                       | <u>4 798</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>                  |                                    |              |
| На 1 января 2025 г.                          | <u>3 542</u>                       | <u>3 542</u> |
| На 31 декабря 2025 г.                        | <u>3 605</u>                       | <u>3 605</u> |
|  |                                    |              |
|  | <i>Программное<br/>обеспечение</i> | <i>Итого</i> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>              |                                    |              |
| На 1 января 2024 г.                          | 7 159                              | 7 159        |
| На 31 декабря 2024 г.                        | <u>7 159</u>                       | <u>7 159</u> |
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b> |                                    |              |
| На 1 января 2024 г.                          | 2 553                              | 2 553        |
| Начисленная амортизация                      | 1 064                              | 1 064        |
| На 31 декабря 2024 г.                        | <u>3 617</u>                       | <u>3 617</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>                  |                                    |              |
| На 1 января 2024 г.                          | <u>4 606</u>                       | <u>4 606</u> |
| На 31 декабря 2024 г.                        | <u>3 542</u>                       | <u>3 542</u> |

**9. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

|  | <i>2025 г.</i>   | <i>2024 г.</i>  |
|--|------------------|-----------------|
| Расход по текущему налогу  | (163 347)        | (82 558)        |
| Доход/(расход) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц | 459              | (166)           |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль   | –                | 1 560           |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>  | <u>(162 888)</u> | <u>(81 164)</u> |

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая Общество) в 2025 году составила 25% (в 2024 году ставка налога на прибыль составляла 20%).

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**9. Налогообложение (продолжение)**

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>2025 г.</u>          | <u>2024 г.</u>         |
|---|-------------------------|------------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>628 166</b>          | <b>364 608</b>         |
| <b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b> | <b>(157 042)</b>        | <b>(72 922)</b>        |
| Доходы, не облагаемые налогом   | 196                     | 102                    |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                     | (6 042)                 | (9 904)                |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль                                      | –                       | 1 560                  |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>   | <b><u>(162 888)</u></b> | <b><u>(81 164)</u></b> |

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

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли в 2025 году, составляет 25% (в 2024 году: 20%). В связи с этим в отчёте за 2025 год отложенные налоговые активы и обязательства были рассчитаны с учётом той же ставки – 25%.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**9. 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<br/>2023 г.</i> | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных<br/>разниц<br/>(в отчете о<br/>прибылях и<br/>убытках)</i> | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных<br/>разниц<br/>(в составе<br/>прочего<br/>совокупного<br/>дохода)</i> | <i>31 декабря<br/>2024 г.</i> | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных<br/>разниц<br/>(в отчете о<br/>прибылях и<br/>убытках)</i> | <i>Возникновение<br/>и уменьшение<br/>временных<br/>разниц<br/>(в составе<br/>прочего<br/>совокупного<br/>дохода)</i> | <i>31 декабря<br/>2025 г.</i> |
|---|-------------------------------|--|---|-------------------------------|--|---|-------------------------------|
| <b>Налоговый эффект<br/>вычитаемых временных<br/>разниц</b> |                               |  |   |                               |  |   |                               |
| Инвестиционные ценные бумаги                                | 1 826                         | –  | 221   | 2 047                         | –  | 236   | 2 283                         |
| Основные средства и аренда,<br>нематериальные активы        | 32                            | 26   | –   | 58                            | (59)   | –   | (1)                           |
| Резервы под ОКУ   | 1 565                         | 394  | –   | 1 959                         | (404)  | –   | 1 555                         |
| Прочие начисленные расходы и<br>обязательства               | 2 527                         | 974  | –   | 3 501                         | 922  | –   | 4 423                         |
| <b>Отложенный налоговый<br/>актив</b>                       | <b>5 950</b>                  | <b>1 394</b>   | <b>221</b>  | <b>7 565</b>                  | <b>459</b>   | <b>236</b>  | <b>8 260</b>                  |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**10. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|  | <i>31 декабря<br/>2025г.</i> | <i>31 декабря<br/>2024 г.</i> |
|--|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                |                              |                               |
| Расчеты с контрагентами  | 229                          | 211                           |
| <b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>        | <b>229</b>                   | <b>211</b>                    |
| За вычетом резерва под ОКУ                                     | (165)                        | (166)                         |
| <b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>     | <b>64</b>                    | <b>45</b>                     |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>                              |                              |                               |
| Предоплата за услуги   | 2 336                        | 37 043                        |
| Прочие   | 120                          | 119                           |
| <b>Итого прочие нефинансовые активы до вычета резерва</b>      | <b>2 456</b>                 | <b>37 162</b>                 |
| За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов | (270)                        | –                             |
| <b>Итого прочие нефинансовые активы после вычета резерва</b>   | <b>2 186</b>                 | <b>37 162</b>                 |
| <b>Итого прочие активы</b>                                     | <b>2 250</b>                 | <b>37 207</b>                 |

**Валовая величина прочих финансовых активов**

Ниже представлено движение валовых величин прочих финансовых активов за 2025 и 2024 годы в разрезе категорий ОКУ.

|  | <i>Стадия 1</i> | <i>Стадия 2</i> | <i>ПСКО</i> | <i>Итого</i> |
|--|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| <b>На 1 января 2024 г.</b>               | –               | –               | 165         | 165          |
| Новые созданные или приобретенные активы | 46              | –               | –           | 46           |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>             | <b>46</b>       | –               | 165         | 211          |
| Новые созданные или приобретенные активы | 18              | –               | –           | 18           |
| <b>На 31 декабря 2025 г.</b>             | <b>64</b>       | –               | 165         | 229          |

**Резерв под ОКУ прочих финансовых активов**

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

|                                | <i>Стадия 1</i> | <i>Стадия 2</i> | <i>ПСКО</i> | <i>Итого</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| <b>На 1 января 2024 г.</b>     | –               | –               | 165         | 165          |
| Создание резерва под ОКУ       | 1               | –               | –           | 1            |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>   | <b>1</b>        | –               | 165         | 166          |
| Восстановление резерва под ОКУ | (1)             | –               | –           | (1)          |
| <b>На 31 декабря 2025 г.</b>   | <b>–</b>        | –               | 165         | 165          |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**11. Начисленные обязательства по расчетам с персоналом**

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

|   | <u>31 декабря<br/>2025 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2024 г.</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Начисленные расходы по бонусам                            | 74 805                        | 63 653                        |
| Прочие расходы по расчетам с персоналом                   | 13 895                        | 10 317                        |
| <b>Начисленные обязательства по расчетам с персоналом</b> | <b><u>88 700</u></b>          | <b><u>73 970</u></b>          |

**12. Прочие начисленные расходы и обязательства**

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции:

|  | <u>31 декабря<br/>2025 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2024 г.</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                   |                               |                               |
| Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению  | 656 434                       | 62 493                        |
| Обязательства по финансовой аренде                       | 5 877                         | 2 760                         |
| Профессиональные услуги                                  | 2 333                         | 3 240                         |
| Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль | 1 015                         | 1 410                         |
| Прочее   | 4 170                         | 1 688                         |
| <b>Итого прочие финансовые обязательства</b>             | <b><u>669 829</u></b>         | <b><u>71 591</u></b>          |

Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению включает в себя кредиторскую задолженность перед агентами (третья сторона, не связанная с Обществом) по привлечению пайщиков.

**13. Собственный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2025 г. уставный капитал Общества составляет 210 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 210 000 тыс. руб.).

Уставный капитал Общества был сформирован и полностью оплачен единственным участником в российских рублях, при этом участник имеет право на получение выплат от участия и распределение капитала в российских рублях.

В 2025 году из накопленной нераспределенной прибыли на 31 декабря 2024 г. в пользу единственного участника выплачено 400 000 тысяч рублей. В 2024 году из накопленной нераспределенной прибыли на 31 декабря 2023 г. в пользу единственного участника выплачено 170 000 тысяч рублей. Все выплаты произведены в валюте Российской Федерации.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**14. Чистые процентные доходы и расходы**

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

|  | <u>2025 г.</u>        | <u>2024 г.</u>       |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b> |                       |                      |
| Средства в кредитных организациях  | 105 441               | 42 295               |
| Займы юридическим лицам и связанным сторонам   | –                     | 20 943               |
| <b>Итого процентные доходы</b>   | <b><u>105 441</u></b> | <b><u>63 238</u></b> |

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

|                                    | <u>2025 г.</u>      | <u>2024 г.</u>      |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Прочие процентные расходы</b>   |                     |                     |
| Обязательства по финансовой аренде | (419)               | (248)               |
| <b>Итого процентные расходы</b>    | <b><u>(419)</u></b> | <b><u>(248)</u></b> |

**15. Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения**

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

|  | <u>2025 г.</u>          | <u>2024 г.</u>        |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Вознаграждение за управление и успех                           | 1 560 092               | 923 349               |
| Агентские вознаграждения                                       | 197 882                 | 32 204                |
| <b>Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения</b> | <b><u>1 757 974</u></b> | <b><u>955 553</u></b> |

Вознаграждение за управление и успех, полученное от одного клиента (не связанной стороны), за 2025 год составило 22,3% (2024 год: 29,8%, от не связанной стороны) от общей суммы вознаграждения за управление и успех.

**16. Прочие комиссионные доходы**

Прочие комиссионные доходы включают в себя вознаграждения за предоставление отчетной документации трем разным клиентам, не связанным сторонам.

**17. Комиссионные расходы**

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

|                                 | <u>2025 г.</u>          | <u>2024 г.</u>          |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Агентское вознаграждение        | (884 954)               | (388 576)               |
| Комиссии по расчетным операциям | (1 339)                 | (8 897)                 |
| Прочие комиссии                 | (6 779)                 | (7 206)                 |
| <b>Комиссионные расходы</b>     | <b><u>(893 072)</u></b> | <b><u>(404 679)</u></b> |

Прочие комиссии включают в себя комиссии за услуги маркет-мейкера.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**18. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

|  | <u>2025 г.</u>    | <u>2024 г.</u>      |
|--|-------------------|---------------------|
| Дивиденды по инвестиционным ценным бумагам | –                 | 513                 |
| Прочее                                     | 902               | 620                 |
| <b>Итого прочие доходы</b>                 | <b><u>902</u></b> | <b><u>1 133</u></b> |

**19. Расходы на персонал и административные расходы**

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

|   | <u>2025 г.</u>        | <u>2024 г.</u>        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Заработная плата и премии               | 182 331               | 148 043               |
| Отчисления на социальное обеспечение    | 44 908                | 34 358                |
| Прочие расходы на персонал              | 26 679                | 23 031                |
| <b>Расходы на персонал</b>              | <b><u>253 918</u></b> | <b><u>205 432</u></b> |
| Информационные услуги и услуги связи    | 45 389                | 14 113                |
| Консультационные услуги                 | 10 518                | 19 725                |
| Маркетинг и реклама                     | 8 816                 | 2 170                 |
| Прочие профессиональные услуги          | 7 052                 | 4 489                 |
| Юридические услуги                      | 5 307                 | 9 746                 |
| Отчисления по амортизации и износу      | 4 063                 | 3 406                 |
| Расходы на обучение                     | 3 204                 | 1 150                 |
| Командировочные и сопутствующие расходы | 2 850                 | 703                   |
| Налоги, кроме налога на прибыль         | 1 122                 | 1 162                 |
| Страхование                             | 692                   | 1 169                 |
| Содержание и аренда помещений           | 676                   | 607                   |
| Штрафы и пени по налогу на имущество    | 358                   | 106                   |
| Прочее                                  | 2 170                 | 645                   |
| <b>Административные расходы</b>         | <b><u>92 217</u></b>  | <b><u>59 191</u></b>  |

**20. Управление рисками**

**Введение**

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

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

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

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

---

**20. Управление рисками (продолжение)**

**Введение (продолжение)**

**Структура управления рисками**

Общую ответственность за стратегический мониторинг уровня принимаемых Обществом рисков несет Генеральный директор, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

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.

Управление риск менеджмента

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

Управление 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.

**Кредитный риск**

Деятельность Общества подвержена кредитному риску в результате того, что контрагенты могут не выполнить свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера кредитного риска, который Общество готово принять регулярным пересмотром кредитного качества контрагентов, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Общество структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику), связанным группам контрагентов, а также отраслевым и географическим/страновым сегментам. Общество осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов, их платежной дисциплины; выявляет иные факторы кредитного риска (например, организационные, отраслевые и т.д.). Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

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

|  | <u>Прим.</u> | <u>2025 г.</u>   | <u>2024 г.</u> |
|--|--------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты<br>(за исключением денежных средств в пути) | 5            | 1 044 430        | 543 646        |
| Дебиторская задолженность  | 6            | 415 565          | 160 948        |
| <b>Итого максимальный размер кредитного риска</b>                              |              | <b>1 459 995</b> | <b>704 594</b> |

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

## **20. Управление рисками (продолжение)**

### **Кредитный риск (продолжение)**

Принимая во внимание специфику деятельности Общества уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным. В процессе осуществления доверительного управления снижение рисков достигается за счет безакцептного списания вознаграждения из активов, переданных по договорам доверительного управления.

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

Общество разработало 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 Общество объединяет предоставленные им 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 Общество 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 Общество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- Стадия 3: Совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, которым присвоен статус дефолт. Общество 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*

Общество 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. Общество 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.

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Также Общество 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.

Общество использует следующие категории кредитного риска.

| <i>Категория<br/>кредитного риска</i> | <i>Описание</i>   |
|---------------------------------------|---|
| Благополучные                         | Активы с приемлемым уровнем риска по внутренней вероятности дефолта, рассматриваемые Обществом в качестве целевого сегмента. 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 Обществом к целевому сегменту в контексте выдачи новых займов и отнесенные к этой категории на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта.  |
| Субстандартные                        | Активы с высоким уровнем риска, для которых имеются факторы значительного кредитного риска, или активы, признанные Обществом неприемлемыми в контексте выдачи новых займов, которые были определены в эту категорию на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта. В данную категорию также могут включаться кредиты, в отношении которых Обществом проведено вынужденную реструктуризацию.   |
| Сомнительные                          | Активы, классифицируемые как дефолтные, по которым ожидается существенный объем убытков.  |
| Неработающие кредиты (NPL)            | Общество 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. |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**20. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

Общество 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 отчета о финансовом положении Общества на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

|  | <i>31 декабря 2025 г.</i> |                 |                  |
|--|---------------------------|-----------------|------------------|
|  | <i>Стадия 1</i>           | <i>Стадия 3</i> | <i>Итого</i>     |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b><br><b>(за исключением наличных денежных средств)</b>                                   |                           |                 |                  |
| Остатки средств на текущих счетах  |                           |                 |                  |
| - <i>благополучные</i>   | 105 880                   | –               | 105 880          |
| Краткосрочные депозиты до 90 дней  |                           |                 |                  |
| - <i>благополучные</i>   | 938 551                   | –               | 938 551          |
| <b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва</b>    | <b>1 044 431</b>          | –               | <b>1 044 431</b> |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (1)                       | –               | (1)              |
| <b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва</b> | <b>1 044 430</b>          | –               | <b>1 044 430</b> |
| <b>Дебиторская задолженность</b>   |                           |                 |                  |
| - <i>благополучные</i>   | 416 045                   | –               | 416 045          |
| - <i>неработающие</i>  | –                         | 7 497           | 7 497            |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>   | <b>416 045</b>            | <b>7 497</b>    | <b>423 542</b>   |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (480)                     | (7 497)         | (7 977)          |
| <b>Итого дебиторская задолженность после вычета резерва</b>  | <b>415 565</b>            | –               | <b>415 565</b>   |
| <b>Прочие финансовые активы</b>  |                           |                 |                  |
| - <i>неработающие</i>  | 64                        | 165             | 229              |
| <b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>  | <b>64</b>                 | <b>165</b>      | <b>229</b>       |
| За вычетом резерва под ОКУ   | –                         | (165)           | (165)            |
| <b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>   | <b>64</b>                 | –               | <b>64</b>        |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**20. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

|  | <i>31 декабря 2024 г.</i> |                 |                |
|--|---------------------------|-----------------|----------------|
|  | <i>Стадия 1</i>           | <i>Стадия 3</i> | <i>Итого</i>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b><br>(за исключением наличных денежных средств)  |                           |                 |                |
| Остатки средств на текущих счетах  |                           |                 |                |
| - <i>благополучные</i>   | 2 598                     | –               | 2 598          |
| Краткосрочные депозиты до 90 дней  |                           |                 |                |
| - <i>благополучные</i>   | 541 103                   | –               | 541 103        |
| <b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней до вычета резерва</b>    | <b>543 701</b>            | <b>–</b>        | <b>543 701</b> |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (55)                      | –               | (55)           |
| <b>Итого остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты до 90 дней после вычета резерва</b> | <b>543 646</b>            | <b>–</b>        | <b>543 646</b> |
| <b>Дебиторская задолженность</b>   |                           |                 |                |
| - <i>благополучные</i>   | 161 069                   | –               | 161 069        |
| - <i>неработающие</i>  | –                         | 7 497           | 7 497          |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>   | <b>161 069</b>            | <b>7 497</b>    | <b>168 566</b> |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (121)                     | (7 497)         | (7 618)        |
| <b>Итого дебиторская задолженность после вычета резерва</b>  | <b>160 948</b>            | <b>–</b>        | <b>160 948</b> |
| <b>Прочие финансовые активы</b>  |                           |                 |                |
| - <i>неработающие</i>  | 46                        | 165             | 211            |
| <b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва</b>  | <b>46</b>                 | <b>165</b>      | <b>211</b>     |
| За вычетом резерва под ОКУ   | (1)                       | (165)           | (166)          |
| <b>Итого прочие финансовые активы после вычета резерва</b>   | <b>45</b>                 | <b>–</b>        | <b>45</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. все активы и обязательства Общества находятся в Российской Федерации.

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности выражается в том, что Общество не сможет исполнить свои договорные обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска в Обществе осуществляется анализ доступности различных источников финансирования в дополнение к существующим высоко ликвидным активам, также осуществляет управление активами Общества, 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.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**20. Управление рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Общества 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 23. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

|  | 31 декабря 2025 г.                       |                          |                          |                               |                      |                    | <i>Итого</i>   |
|--|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|
|  | <i>До востребования и менее 1 месяца</i> | <i>От 1 до 3 месяцев</i> | <i>От 3 до 6 месяцев</i> | <i>От 6 месяцев до 1 года</i> | <i>От 1 до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> |                |
| <b>На 31 декабря 2025 г.</b>                             |  |                          |                          |                               |                      |                    |                |
| Прочие начисленные расходы и обязательства               | 5 185                                    | 658 767                  | –                        | –                             | 5 877                | –                  | <b>669 829</b> |
| <b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b> | <b>5 185</b>                             | <b>658 767</b>           | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      | <b>5 877</b>         | <b>–</b>           | <b>669 829</b> |

|  | 31 декабря 2024 г.                       |                          |                          |                               |                      |                    | <i>Итого</i>  |
|--|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
|  | <i>До востребования и менее 1 месяца</i> | <i>От 1 до 3 месяцев</i> | <i>От 3 до 6 месяцев</i> | <i>От 6 месяцев до 1 года</i> | <i>От 1 до 5 лет</i> | <i>Более 5 лет</i> |               |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>                             |  |                          |                          |                               |                      |                    |               |
| Прочие начисленные расходы и обязательства               | 4 250                                    | 61 341                   | 3 240                    | –                             | 2 760                | –                  | <b>71 591</b> |
| <b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b> | <b>4 250</b>                             | <b>61 341</b>            | <b>3 240</b>             | <b>–</b>                      | <b>2 760</b>         | <b>–</b>           | <b>71 591</b> |

**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).

## **20. 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.

Общество 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.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Общество не имело значимых валютных позиций по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

#### *Риск изменения цен на ценные бумаги*

Риск изменения цен на ценные бумаги – риск того, что справедливая стоимость таких инструментов может уменьшиться в результате неблагоприятных изменений совокупности рыночных факторов или стоимости отдельных ценных бумаг. Общество классифицировало ценные бумаги в инвестиционный портфель, которые представлены акциями двух российских эмитентов и ценными бумагами иностранного эмитента, которые не допущены к организованным торгам. Позиции в торгуемых на организованных торгах инструментах отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Общество не имело значимых позиций в торговых финансовых инструментах. Тем не менее Общество осуществляет еженедельный мониторинг совокупной позиции в ценных бумагах с целью оценки риска обесценения такой позиции в соответствии с лимитами рыночного риска.

### **Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество 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 Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

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

Тренд предыдущих лет, направленный на выявление операционных рисков, связанных с противоправными действиями третьих лиц в отношении имущества Общества, 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.

## **21. Договорные и условные обязательства**

### **Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Общество 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 Общества в будущем.

### **Налогообложение**

Вся деятельность Общества 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 Общества применительно к операциям и деятельности Общества 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 Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Общества в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

### **Страхование**

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

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**22. Оценка справедливой стоимости**

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

|   | <i>31 декабря 2025 г.</i>       |   |   |
|---|---------------------------------|---|---|
|   | <i>Балансовая<br/>стоимость</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</i> | <i>Непризнан-<br/>ный доход/<br/>(расход)</i> |
| <b>Финансовые активы</b>  |                                 |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 1 044 430                       | 1 044 430                               | –   |
| Дебиторская задолженность   | 415 565                         | 415 565                                 | –   |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                                 |   |   |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                                    | 669 829                         | 672 685                                 | (2 856)                                       |
| <b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b> |                                 |   | <b>(2 856)</b>                                |

|   | <i>31 декабря 2024 г.</i>       |   |   |
|---|---------------------------------|---|---|
|   | <i>Балансовая<br/>стоимость</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</i> | <i>Непризнан-<br/>ный доход/<br/>(расход)</i> |
| <b>Финансовые активы</b>  |                                 |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 543 646                         | 543 646                                 | –   |
| Дебиторская задолженность   | 160 948                         | 160 948                                 | –   |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                                 |   |   |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                                    | 71 591                          | 72 632                                  | (1 041)                                       |
| <b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b> |                                 |   | <b>(1 041)</b>                                |

**Методики оценки и допущения**

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

*Активы и обязательства, 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.

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, дебиторской задолженности, средств в кредитных организациях, 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.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**22. 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 2025 г.:

|   | <i>Котировки<br/>на активных<br/>рынках<br/>(Уровень 1)</i> | <i>Значительные<br/>наблюдаемые<br/>исходные<br/>данные<br/>(Уровень 2)</i> | <i>Значительные<br/>ненаблюдае-<br/>мые исходные<br/>данные<br/>(Уровень 3)</i> | <i>Итого</i>     |
|---|---|---|---|------------------|
| <i>По состоянию на 31 декабря 2025 г.</i>                         |   |   |   |                  |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |   |   |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 105 880   | 938 550   | –   | <b>1 044 430</b> |
| Дебиторская задолженность   | –   | –   | 415 565   | <b>415 565</b>   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |   |   |                  |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                        | –   | –   | 669 829   | <b>669 829</b>   |

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

|   | <i>Котировки<br/>на активных<br/>рынках<br/>(Уровень 1)</i> | <i>Значительные<br/>наблюдаемые<br/>исходные<br/>данные<br/>(Уровень 2)</i> | <i>Значительные<br/>ненаблюдае-<br/>мые исходные<br/>данные<br/>(Уровень 3)</i> | <i>Итого</i>   |
|---|---|---|---|----------------|
| <i>По состоянию на 31 декабря 2024 г.</i>                         |   |   |   |                |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |   |   |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 2 598   | 541 048   | –   | <b>543 646</b> |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | –   | –   | 944   | <b>944</b>     |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |   |   |                |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                        | –   | –   | 71 591  | <b>71 591</b>  |

В 2024-2025 годах переход активов и обязательств из Уровня 1 в Уровень 2, а также из Уровня 2 в Уровень 3 отсутствовал.

**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 2025 г.:

|  | <i>Инвестиционные<br/>ценные бумаги</i> |
|--|---|
| <b>Справедливая стоимость на 1 января 2024 г.</b>  | –                                       |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 944                                     |
| <b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>  | <b>944</b>                              |
| Реализация   | (944)                                   |
| <b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>  | –                                       |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**23. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Общества по погашению раскрыта в Примечании 20 «Управление рисками».

31 декабря 2025 г.

|  | <i>До<br/>востребования и<br/>менее<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>3 месяцев</i> | <i>От 3 до<br/>6 месяцев</i> | <i>От<br/>6 месяцев до<br/>1 года</i> | <i>Итого до<br/>1 года</i> | <i>От 1 до<br/>5 лет</i> | <i>Более<br/>5 лет</i> | <i>Итого более<br/>1 года</i> | <i>Просрочен-<br/>ные</i> | <i>Без срока<br/>погашения</i> | <i>Итого</i>     |
|--|--|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |  |                              |                              |                                       |                            |                          |                        |                               |                           |                                |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                   | 1 044 430  | –                            | –                            | –                                     | <b>1 044 430</b>           | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>1 044 430</b> |
| Дебиторская задолженность                            | 415 565  | –                            | –                            | –                                     | <b>415 565</b>             | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>415 565</b>   |
| Основные средства и активы в форме права пользования | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 5 509                          | <b>5 509</b>     |
| Нематериальные активы                                | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 3 605                          | <b>3 605</b>     |
| Отложенные активы по налогу на прибыль               | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 8 260                          | <b>8 260</b>     |
| Прочие активы  | 2 250  | –                            | –                            | –                                     | <b>2 250</b>               | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>2 250</b>     |
| <b>Итого активы</b>                                  | <b>1 462 245</b>                                     | <b>–</b>                     | <b>–</b>                     | <b>–</b>                              | <b>1 462 245</b>           | <b>–</b>                 | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>17 374</b>                  | <b>1 479 619</b> |
| <b>Обязательства</b>                                 |  |                              |                              |                                       |                            |                          |                        |                               |                           |                                |                  |
| Начисленные обязательства по расчетам с персоналом   | 833  | 77 180                       | 3 562                        | 7 125                                 | <b>88 700</b>              | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>88 700</b>    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль           | –  | 16 860                       | –                            | –                                     | <b>16 860</b>              | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>16 860</b>    |
| Прочие начисленные расходы и обязательства           | 5 185  | 658 767                      | –                            | –                                     | <b>663 952</b>             | 5 877                    | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>669 829</b>   |
| <b>Итого обязательства</b>                           | <b>6 018</b>   | <b>752 807</b>               | <b>3 562</b>                 | <b>7 125</b>                          | <b>769 512</b>             | <b>5 877</b>             | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>–</b>                       | <b>775 389</b>   |
| <b>Чистая позиция</b>                                | <b>1 456 227</b>                                     | <b>(752 807)</b>             | <b>(3 562)</b>               | <b>(7 125)</b>                        | <b>692 733</b>             | <b>(5 877)</b>           | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>17 374</b>                  | <b>704 230</b>   |
| <i>Накопленный разрыв</i>                            | <i>1 456 227</i>                                     | <i>703 420</i>               | <i>699 858</i>               | <i>692 733</i>                        |                            | <i>686 856</i>           | <i>686 856</i>         |                               | <i>686 856</i>            | <i>704 230</i>                 |                  |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**23. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

31 декабря 2024 г.

|  | <i>До<br/> востребо-<br/>вания и<br/> менее<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>3 месяцев</i> | <i>От 3 до<br/>6 месяцев</i> | <i>От<br/>6 месяцев до<br/>1 года</i> | <i>Итого до<br/>1 года</i> | <i>От 1 до<br/>5 лет</i> | <i>Более<br/>5 лет</i> | <i>Итого более<br/>1 года</i> | <i>Просрочен-<br/>ные</i> | <i>Без срока<br/>погашения</i> | <i>Итого</i>   |
|--|--|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Активы</b>  |  |                              |                              |                                       |                            |                          |                        |                               |                           |                                |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                   | 543 646  | –                            | –                            | –                                     | <b>543 646</b>             | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>543 646</b> |
| Дебиторская задолженность                            | 83 091   | 77 857                       | –                            | –                                     | <b>160 948</b>             | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>160 948</b> |
| Инвестиционные ценные бумаги                         | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 944                            | <b>944</b>     |
| Основные средства и активы в форме права пользования | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 3 019                          | <b>3 019</b>   |
| Нематериальные активы                                | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 3 542                          | <b>3 542</b>   |
| Предоплата по налогу на прибыль                      | –  | 28 350                       | –                            | –                                     | <b>28 350</b>              | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>28 350</b>  |
| Отложенные активы по налогу на прибыль               | –  | –                            | –                            | –                                     | –                          | –                        | –                      | –                             | –                         | 7 565                          | <b>7 565</b>   |
| Прочие активы  | 37 207   | –                            | –                            | –                                     | <b>37 207</b>              | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>37 207</b>  |
| <b>Итого активы</b>                                  | <b>663 944</b>   | <b>106 207</b>               | <b>–</b>                     | <b>–</b>                              | <b>770 151</b>             | <b>–</b>                 | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>15 070</b>                  | <b>785 221</b> |
| <b>Обязательства</b>                                 |  |                              |                              |                                       |                            |                          |                        |                               |                           |                                |                |
| Начисленные обязательства по расчетам с персоналом   | 1 180  | 65 314                       | 2 492                        | 4 984                                 | <b>73 970</b>              | –                        | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>73 970</b>  |
| Прочие начисленные расходы и обязательства           | 4 250  | 61 341                       | 3 240                        | –                                     | <b>68 831</b>              | 2 760                    | –                      | –                             | –                         | –                              | <b>71 591</b>  |
| <b>Итого обязательства</b>                           | <b>5 430</b>   | <b>126 655</b>               | <b>5 732</b>                 | <b>4 984</b>                          | <b>142 801</b>             | <b>2 760</b>             | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>–</b>                       | <b>145 561</b> |
| <b>Чистая позиция</b>                                | <b>658 514</b>   | <b>(20 448)</b>              | <b>(5 732)</b>               | <b>(4 984)</b>                        | <b>627 350</b>             | <b>(2 760)</b>           | <b>–</b>               | <b>–</b>                      | <b>–</b>                  | <b>15 070</b>                  | <b>639 660</b> |
| <i>Накопленный разрыв</i>                            | <i>658 514</i>   | <i>638 066</i>               | <i>632 334</i>               | <i>627 350</i>                        |                            | <i>624 590</i>           | <i>624 590</i>         |                               | <i>624 590</i>            | <i>639 660</i>                 |                |

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**24. 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.

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. Прочие связанные стороны представлены компаниями, которые входят в одну группу компаний с Обществом, помимо материнской организации и ее материнской компании, операции с которыми раскрыты в графе «Материнская компания».

|   | 2025г.                      |                                 | 2024 г.                     |                                 |
|---|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
|   | <i>Материнская компания</i> | <i>Прочие связанные стороны</i> | <i>Материнская компания</i> | <i>Прочие связанные стороны</i> |
| <b>Активы</b>   |                             |                                 |                             |                                 |
| Дебиторская задолженность   | –                           | 1 333                           | –                           | 500                             |
| За вычетом резерва под ОКУ  | –                           | –                               | –                           | –                               |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>  | <b>–</b>                    | <b>1 333</b>                    | <b>–</b>                    | <b>500</b>                      |
| Основные средства и активы в форме права пользования                            | 5 587                       | –                               | 1 377                       | –                               |
| Прочие активы   | –                           | –                               | –                           | 25                              |
| За вычетом резерва под ОКУ  | –                           | –                               | –                           | –                               |
| <b>Итого прочие активы после вычета резерва</b>                                 | <b>–</b>                    | <b>–</b>                        | <b>–</b>                    | <b>25</b>                       |
| <b>Обязательства</b>  |                             |                                 |                             |                                 |
| Прочие начисленные расходы и обязательства                                      | 5 293                       | 1 375                           | 1 740                       | 1 743                           |
| <b>Отчет о совокупном доходе</b>  |                             |                                 |                             |                                 |
| Вознаграждение за управление и агентские вознаграждения                         | –                           | 4 500                           | –                           | 6 000                           |
| Комиссионные расходы  | –                           | –                               | –                           | (4 588)                         |
| Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки | –                           | –                               | –                           | 15 414                          |
| Процентные расходы  | (234)                       | (185)                           | (222)                       | (26)                            |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки                                | –                           | –                               | –                           | –                               |
| Административные расходы  | (646)                       | (7 082)                         | (3 406)                     | (3 212)                         |

В течение 2025 года займы прочим связанным сторонам отсутствовали. В течение 2024 года Общество выдавало займы прочим связанным сторонам. Задолженность прочих связанных сторон по займам в размере 300 000 тыс. руб. была погашена по состоянию на 31 декабря 2024 г

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

**24. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

В 2025 году ключевой управленческий персонал включает 5 человек (в 2024 году: 5 человек): Генерального директора Общества, заместителей Генерального директора и Начальников департаментов и управлений.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции, входящие в состав отчета о финансовом положении:

|  | <u>2025 г.</u>      | <u>2024 г.</u>  |
|--|---------------------|-----------------|
| Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение) | 8 951               | –               |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>          | <b><u>8 951</u></b> | <b><u>–</u></b> |

Ниже также предоставлены вознаграждения ключевому управленческому персоналу, входящие в состав отчета о совокупном доходе:

|   | <u>2025 г.</u>       | <u>2024 г.</u>       |
|---|----------------------|----------------------|
| Заработная плата и бонусы (включая отчисления на социальное обеспечение), в т.ч.: | 23 814               | 13 726               |
| <i>Краткосрочные вознаграждения</i>   | <u>23 814</u>        | <u>13 726</u>        |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>                   | <b><u>23 814</u></b> | <b><u>13 726</u></b> |

**25. Управление капиталом**

Основная цель управления капиталом для Общества состоит в обеспечении соблюдения Обществом внешних требований в отношении собственного капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и размера собственных средств, необходимых для обеспечения способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Общество управляет структурой своего капитала и корректирует его в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Согласно требованиям Банка России, Общество должно поддерживать минимальный размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с требованиями законодательства, который по состоянию на 31 декабря 2025 г. составлял 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 72 449 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. собственные средства Общества, сформированные в соответствии с применимыми требованиями законодательства Российской Федерации, составили 272 579 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 400 035 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

**ООО ВИМ Сбережения**  
**Примечания к обобщенной финансовой отчетности**  
**За 2025 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

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

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

| <i>Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.</i>                                 | <i>Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с</i> |
|--|--|
| ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»                 | 1 января 2026 г  |
| ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»                                 | 1 января 2026 г.   |
| ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том II»:   |  |
| ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;  |  |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;   |  |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;  |  |
| ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; |  |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;   |  |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;   |  |
| ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;  |  |
| ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;  |  |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»   | 1 января 2026 г.   |
| ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»                             | 1 января 2026 г.   |

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

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

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

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

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

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

**27. События после отчетной даты**

События после отчетной даты, которые оказали или могли оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, а также требующие раскрытия, отсутствовали.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 46 листа(ов)