

АО «Трежери Инвест» и дочерняя компания

**Консолидированная промежуточная финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

30 июня 2023

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала.....	10
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	11
2 Основные положения учетной политики	11
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	21
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности	21
5 Приобретение дочерней компании.....	22
6 Операции со связанными сторонами	23
7 Денежные средства	24
8 Запасы	24
9 Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
10 Займы выданные	25
11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	27
12 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27
13 Основные средства	28
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
15 Кредиты и займы.....	29
16 Векселя выданные	30
17 Собственный капитал.....	30
18 Выручка и себестоимость	31
19 Административные и прочие операционные расходы	31
20 Прочие доходы.....	31
21 Налог на прибыль	32
22 Финансовые риски	33
23 Условные и договорные обязательства	36
24 События после отчетной даты.....	37

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Предоставленная консолидированная промежуточная финансовая отчетность, используемая независимыми аудиторами для составления аудиторского заключения, отражает соответствующие обязанности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой информации (далее – «отчетность») АО «Трежери Инвест» и его дочерней компании (далее – «Группа»).

Руководство несет ответственность за предоставление консолидированной промежуточной финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Группы на 30 июня 2023 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение принципов ведения бухгалтерского учета в составлении консолидированной промежуточной финансовой отчетности;
- использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок;
- исправление существенных ошибок, обнаруженных в консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании концепции действующего предприятия, в тех случаях, когда нет фактов, подтверждающих, что предприятие не будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением консолидированной промежуточной финансовой отчетности;
- своевременное предоставление данных, раскрывающих с достаточной степенью точности финансовое положение Группы и позволяющих обеспечить соответствие консолидированной промежуточной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенным Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;
- ведение бухгалтерского учета по локальным стандартам той страны, в которой Группа ведет свою хозяйственную деятельность;
- принятие доступных ему мер для защиты активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность, составленная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, одобрена 29 августа 2023 года:

Р. В. Шуков
Генеральный директор





АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест» и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 года, консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала и консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2023 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной промежуточной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению аудитора, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной промежуточной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной промежуточной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем мнения об этих вопросах.

Обесценение финансовых активов

Данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для аудита в силу существенности суммы финансовых активов, высокого уровня субъективности допущений, лежащих в основе оценки расчетной стоимости финансовых активов.

На балансе Группы имеются значительные по стоимости краткосрочные и долгосрочные финансовые активы в виде займов выданных и приобретенных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через совокупный доход. Существует риск обесценения стоимости указанных финансовых активов.

Вследствие того, что расчетная стоимость финансовых активов является предметом профессионального суждения, мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита.

Примечания 2, 10 и 12 к консолидированной промежуточной финансовой отчетности содержат информацию о суммах финансовых активов по их видам, отраженным в консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы.

Наш аудиторский подход был направлен на подтверждение балансовой стоимости финансовых активов на основе анализа договоров займа и других договоров. Мы проверили правильность формирования балансовой стоимости выданных займов и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через совокупный доход, корректность их классификации путем распределения на долгосрочные и краткосрочные активы, провели тесты на обесценение, а также проверили правильность раскрытий в примечаниях.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 6 к консолидированной промежуточной финансовой отчетности, в котором отмечается, что в Группе на 30 июня 2023 года имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этими вопросами.

Ответственность руководства и Совета директоров аудируемого лица за консолидированную промежуточную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной промежуточной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной промежуточной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о

непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной промежуточной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д. проводим оценку представления консолидированной промежуточной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная промежуточная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

**Директор ООО «АФ «СОВА»,
руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение**



А.В. Аксеничев
ОПЗ 21706025512

29 августа 2023 года

Аудируемое лицо

Полное наименование: Акционерное общество «Трежери Инвест»
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1207700290137
Место нахождения: 121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко, д. 23А, эт. 19, пом. 1, ком. 13

Аудиторская организация

Наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА» (ООО «АФ «СОВА»)
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025600886849
Место нахождения: Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: 11606067573

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2023	31 декабря 2022
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	565 453	7 060
Запасы	8	214 465	211 633
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 225 402	4 324 873
Займы выданные, краткосрочные	10	2 418 248	2 558 953
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	180 412	1 087 354
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	7 489 364	6 582 243
Итого оборотные активы		12 093 344	14 772 116
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	251 080	260 023
Налоговый актив		12	11 494
Займы выданные, долгосрочные	10	10 993 749	10 208 470
Гудвил	5	4 047	4 047
Отложенные налоговые активы	21	1 217 760	1 212 108
Итого внеоборотные активы		12 466 648	11 696 142
Итого активы		24 559 992	26 468 258
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	3 647 665	3 210 136
Кредиты и займы, краткосрочные	15	505 285	1 223 504
Задолженность по краткосрочным векселям	16	3 717 395	3 053 994
Итого краткосрочные обязательства		7 870 345	7 487 634
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	15	15 425 146	14 455 309
Задолженность по долгосрочным векселям	16	490 651	3 231 115
Налоговое обязательство		4 088	737
Отложенные налоговые обязательства	21	15 623	16 356
Итого долгосрочные обязательства		15 935 508	17 703 517
Итого обязательства		23 805 853	25 191 151
Капитал			
Акционерный капитал	17	166 917	166 917
Эмиссионный доход	17	1 577 815	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(65 977)	(107 919)
Нераспределенная прибыль / (убыток)		(926 796)	(368 906)
Итого капитал, относящийся к акционерам АО «Трежери Инвест»		751 959	1 267 907
Неконтролирующая доля	5	2 180	9 200
Итого капитал		754 139	1 277 107
Итого обязательства и капитал		24 559 992	26 468 258

Р. В. Шуков
 Генеральный директор

29 августа 2023



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022
Выручка	18	6 278 272	22 055 217
Себестоимость	18	(6 223 283)	(22 337 135)
Валовая прибыль / (убыток)		54 989	(281 918)
Восстановление / (создание) резерва под обесценение займов и кредитов		(32 895)	(3 155)
Курсовые разницы		(544 322)	(1 268 684)
Доходы за вычетом расходов от продажи иностранной валюты		(3 031)	(21 334)
Административные и прочие операционные расходы	19	(56 507)	(70 368)
Прочие доходы	20	8 194	397 119
Операционный убыток		(573 572)	(1 248 340)
Процентные доходы		795 360	702 132
Процентные расходы		(796 520)	(917 542)
Убыток до налогообложения		(574 732)	(1 463 750)
Налог на прибыль	21	9 822	234 087
Чистый убыток		(564 910)	(1 229 663)
Прочий совокупный доход			
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	41 942	(2 054)
Прочий совокупный доход за период		41 942	(2 054)
Совокупный доход за период		(522 968)	(1 231 717)
Чистая прибыль / (убыток), приходящаяся на:			
акционеров Компании		(557 890)	(1 229 663)
неконтролирующую долю		(7 020)	—
Чистый убыток		(564 910)	(1 229 663)
Совокупный доход за период, приходящаяся на:			
акционеров Компании		(515 948)	(1 231 717)
неконтролирующую долю		(7 020)	—
Совокупный доход за период		(522 968)	(1 231 717)
Базовая прибыль / (убыток) на одну акцию, копеек		(33,84)	(73,79)

Р.В. Шуков

Генеральный директор

29 августа 2023 г.



Прилагаемые примечания со страницы 41 по 57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022
	(574 732)	(1 463 750)
Убыток до налогообложения		
Поправки на:		
Износ и амортизация	10 225	–
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 960	18 083
Процентный доход	(795 360)	(702 132)
Процентный расход	796 520	917 542
Дивиденды по акциям к получению	–	(397 119)
Курсовые разницы	544 322	1 268 685
Резервы под обесценение финансовых активов	32 895	14 044
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	17 830	(344 647)
Изменение дебиторской задолженности	3 096 836	(3 296 406)
Изменение кредиторской задолженности	437 529	2 225 899
Изменения в запасах	(2 832)	(19 423)
Проценты по кредитам и займам полученные	210 199	4 779
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(23 860)	(35 789)
Дивиденды по акциям полученные	–	397 119
Налог на прибыль, (уплаченный) / полученный в денежном виде	7 782	(10 426)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	3 743 484	(1 078 894)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 282)	–
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	–	(712 192)
Выдача займов	(3 549 039)	(8 906 857)
Возврат выданных ранее займов	2 889 022	1 181 488
Приобретение финансовых активов	(2 476 633)	(2 968 558)
Поступление от реализации финансовых активов	2 159 535	6 954 550
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(978 397)	(4 451 569)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление по кредитам и займам	1 374 857	3 203 075
Погашение кредитов и займов	(2 934 585)	(3 517 485)
Чистое движение по выпущенным векселям	(1 031 143)	6 385 953
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(2 590 871)	6 071 543
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	384 177	(544 927)
Увеличение / (уменьшение) в сумме денежных средств	174 216	541 080
Движение денежных средств		
Денежные средства на начало отчетного периода	7 060	7 410
Денежные средства на конец отчетного периода	7	565 453

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

29 августа 2023 г.



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Не-распре- делен- ная прибыль	Итого капитал, относя- щийся к акционерам АО «Трежери Инвест»	Неконтр олирую щая доля	Итого капитал
Баланс на 31 декабря 2021	17	166 917	1 577 815	(164 306)	67 258	1 647 684	–	1 647 684
Чистая прибыль за период		–	–	–	(1 229 663)	(1 229 663)	–	(1 229 663)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	–	–	(2 054)	–	(2 054)	–	(2 054)
Баланс на 30 июня 2022	17	166 917	1 577 815	(166 360)	(1 162 405)	415 967	–	415 967
Баланс на 31 декабря 2022	17	166 917	1 577 815	(107 919)	(368 906)	1 267 907	9 200	1 277 107
Чистый убыток за период		–	–	–	(557 890)	(557 890)	(7 020)	(564 910)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	–	–	41 942	–	41 942	–	41 942
Баланс на 30 июня 2023		166 917	1 577 815	(65 977)	(926 796)	751 959	2 180	754 139

Р.В. Шуков

Генеральный директор

29 августа 2023 г.



1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

* Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания) и его дочерней компании (далее вместе – Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года.

Акционерное общество «Трежери Инвест» - общество, учрежденное 13 августа 2020 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной вид деятельности Компании – операции с ценными бумагами, предоставление займов. Постоянное место регистрации Компании – Российская Федерация.

Компания была образована путем реорганизации в форме выделения из АО «Ладья-Финанс».

Далее представлен список акционеров Компании.

Акционер	Страна регистрации	30 июня 2023, %	31 декабря 2022, %
Акционерное общество Управляющая компания «РФЦ-Капитал» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Инфраструктурный»	Россия	56,4	56,4
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь»	Россия	23,2	–
АО «Русские Фонды»	Россия	12,6	11,2
Акционерное общество НПФ «Внешэкономфонд» под управлением АО Управляющая компания «РФЦ-Капитал»	Россия	–	24,5
Прочие акционеры	–	7,8	7,9
Итого	–	100,0	100,0

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет вложения в дочернюю компанию – ООО «Развитие» (ИНН 3002007590, основной вид деятельности: предоставление прочих мест для временного проживания, страна регистрации: Россия), доля владения 63,82%.

Местом постоянной регистрации Группы является территория РФ.

На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа вела свою деятельность в России.

На 30 июня 2023 года численность персонала Группы составила 48 человек (31 декабря 2022 года: 47 человек).

2 Основные положения учетной политики

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой информации (далее – «отчетность»). Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

2.1 Основа подготовки

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные

стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

2.2 Составление консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период с 01 января 2023 по 30 июня 2023 года включительно.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является валюта первичной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Валюта представления Группы – это рубль, в соответствии с которой была составлена данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность.

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Группы по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

2.4 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. Первоначальная стоимость включает расходы на их приобретение и реконструкцию.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Капитализированные затраты амортизируются исходя из кратчайшего из сроков: полезного использования или оставшегося срока жизни актива или его частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования. Для определенных активов устанавливаются соответствующие сроки полезного использования, а именно:

Здания и сооружения	50 – 150 лет
Машины и оборудование	8 – 15 лет
Транспортные средства	8 – 15 лет
Прочие основные средства	3-5 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2.5 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии и товарный знак, амортизация по лицензиям начисляется линейным методом.

2.6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Группы, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Группой в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в отчете о финансовом положении, если их сумма существенна.

2.7 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Группа классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. В конце каждого отчетного периода Группа может пересмотреть классификацию финансовых инструментов, в случае если это применимо к соответствующей категории.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы в момент возникновения контрактных отношений по данному инструменту. Стандартные контракты по приобретению финансовых инструментов отражаются в учете в момент осуществления расчетов. Первоначальная оценка финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, включая расходы, которые можно напрямую отнести к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Оценка обесценения финансовых инструментов осуществляется как минимум на каждую отчетную дату вне зависимости от наличия признаков обесценения.

2.7.1 Финансовые активы

2.7.1.1 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы, которые:

- приобретаются в целях продажи в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и, недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе.

Приобретенные учтенные векселя Группа классифицирует в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если:

- вексель приобретен не у векселедателя;
- анализ финансового состояния плательщика по векселю на отчетную дату показывает достаточность собственных средств для исполнения вексельных обязательств в срок и в полном объеме;
- информация о финансовом состоянии плательщика по векселю общедоступна.

Во всех остальных случаях приобретенные векселя включаются в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с принципами, действующими в отношении указанных категорий активов.

Производный финансовый инструмент – это финансовый инструмент (форвардный контракт, опцион, процентный и валютный своп и т.д.), обладающий тремя приведенными ниже характеристиками:

- его стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок или другой переменной;
- для его приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы сравнительно незначительные инвестиции;
- расчеты по нему будут осуществляться в будущем.

2.7.1.2 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

2.7.1.3 Займы и дебиторская задолженность

Кредитные требования к клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредитные требования к клиентам учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

2.7.1.4 Основные методы оценки финансовых инструментов

При отражении финансовых инструментов Группа использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Группа основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством производятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. При отсутствии активного рынка Группа оценивает справедливую стоимость и с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения)) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используемые ненаблюдаемые исходные данные.

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства следующим образом:

- используя котируемую на активном рынке цену на идентичный (одинаковый) финансовый инструмент, удерживаемый другой стороной как актив, при наличии такой цены;
- при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичного (одинакового) финансового инструмента, удерживаемого другой стороной как актив;
- при отсутствии наблюдаемых цен, используя другой метод оценки, такой как доходный подход или рыночный подход. Группа корректирует цену финансового обязательства, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости финансового обязательства.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности компании, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Группой при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка и подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший пересчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, их балансовая стоимость корректируется до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Группа использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

2.7.1.5 Обесценение финансовых активов

Группа применяет требования относительно обесценения:

- к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Этот оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всех финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, будь то оценка на индивидуальной или групповой основе, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

2.7.1.6 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

2.7.2 Финансовые обязательства и акционерный капитал

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Группой, показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

2.7.2.1 Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала акционеров за вычетом налога на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

2.7.2.2 Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках», либо как «прочие финансовые обязательства».

2.7.2.3 Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства по ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

2.7.2.4 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

2.7.2.5 Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

2.8 Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)

Ценные бумаги, проданные по сделкам с обратным выкупом («РЕПО»), и ценные бумаги, купленные по сделкам с обратной продажей («обратные РЕПО»), как правило, не подразумевают продажу ценных бумаг для целей бухгалтерского учета и учитываются как финансирование под обеспечение. Проценты, выплаченные или полученные по сделкам РЕПО и обратного РЕПО, отражаются в составе статьи «Процентные расходы» или «Процентные доходы», соответственно, по договорной процентной ставке с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательства по привлеченным средствам отражаются в отчете о финансовом положении и представляют обязательства аналогичные обязательствам по привлеченным кредитам и займам.

2.9 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения рассчитывается средневзвешенным методом и включает все фактические затраты на приобретение запасов и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их реализацию. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и реализацию.

2.10 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

2.11 Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, фонд медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Прекращение признания данных обязательств происходит по мере совершения их оплаты.

2.12 Дивиденды

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

2.13 Налог на добавленную стоимость

Основная деятельность Группы по реализации ценных бумаг не является объектом налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС).

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере оказания услуг заказчиком. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета НДС, начисленного с выручки от реализации по брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, за исключение деятельности по реализации ценных бумаг, по факту получения счета-фактуры по полученным товарам и услугам.

Зачет производится в соответствии с налоговым законодательством по принципу начисление минус возмещение. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.14 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной промежуточной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Резервы сохраняются и доначисляются, если потребуется, за период в котором имеется возможность проверки налоговыми и таможенными органами (в течение 3 лет после года предоставления налоговой декларации). По истечении срока проверяемого периода, резервы высвобождаются и переводятся в разряд условных обязательств до тех пор, пока не истечет срок хранения бухгалтерской документации, составляющий дополнительно 2 года. (т.е. всего 5 лет).

Обязательства по налоговым платежам, пени и штрафы начисляются, основываясь на оптимальной управленческой оценке обязательств, согласно процентной ставке, установленной в соответствии с действующим законодательством на дату составления бухгалтерской отчетности (см. Приложение 18).

2.15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.16 Дочерние компании

В консолидированной промежуточной финансовой отчетности отражены факты хозяйственной деятельности Компании и дочерней компании. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Компании напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих прав или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод от их деятельности.

Консолидация дочерней компании осуществляется с даты приобретения и прекращается с даты потери контроля.

Датой приобретения дочерней компании является дата перехода контроля к Компании.

Инвестиции в дочерние компании учитываются по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролируемой доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по приобретению приобретающая сторона оценивает неконтролируемую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

2.17 Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности исключаются:

- балансовая стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и величина уставного капитала каждой дочерней компании, а также доли в прочих статьях капитала и нераспределенной прибыли на дату получения контроля в дочерней компании;
- внутригрупповые движения денежных средств;
- остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям.

2.18 Признание доходов и расходов

На основании признанных доходов и расходов Группы формируется ее прибыль и убытки. Признание отдельных видов доходов и расходов представлены ниже:

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается, когда услуга оказана, контракт заключен, цена определена и имеется разумная уверенность в получении оплаты.

Выручка от реализации ценных бумаг признается, когда риски и выгоды от владения ценными бумагами переходят к покупателю, после того как операция по реализации совершена на бирже, цена определена, получено подтверждение биржи о совершении операции по реализации ценных бумаг и имеется разумная уверенность в получении оплаты. По правилам биржевых торгов, оплата совершается в момент реализации ценных бумаг.

а) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

б) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной промежуточной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства и 31 декабря 2022 года.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 22).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. (См. Примечание 6).

Резерв на обесценение финансовых вложений, торговой и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения финансовых вложений, торговой и дебиторской задолженности. При оценке резервов по задолженности сомнительной к получению Группа учитывает по исторической собираемости задолженности, с учетом того, что руководство Группы рассматривает новые факты влияния и не учитывает предшествующие, которые не имеют места в текущей ситуации.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

Резерв на обесценение ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке.

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

Группа применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 01 января 2022 года и имеют отношение к ее деятельности.

Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.

Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.

Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе и июле 2020 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.

Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки применяются к сделкам купли-продажи с обратной арендой, если передача актива квалифицируется как «продажа», в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависимых от ковенант, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 01 января 2024 года). Поправки приводят требования к раскрытию информации о договоренностях о финансировании поставщиков.

По ожиданиям Группы указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше поправкам, в отношении которых оно возможно.

5 Приобретение дочерней компании

31 декабря 2022 года к Компании перешел контроль за дочерней компанией – ООО «Развитие», доля Компании в уставном капитале ООО «Развитие» составляет 63,82%.

Далее приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенной дочерней компании.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Условная справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства и нематериальные активы	260 023
Денежные средства	4 802
Торговая и прочая дебиторская задолженность	93 570
Запасы	8 321
Прочие активы	75 196
Долгосрочные займы	(347 116)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(53 730)
Прочие обязательства	(15 637)
Чистые активы дочерней компании	25 429
За вычетом неконтролирующей доли участников	(9 200)
Приобретенная доля в капитале дочерней компании, %	63,82%
Приобретенная доля в чистых активах группы дочерних организаций	16 229
Затраты на приобретение	20 276
Гудвил	4 047

По состоянию на 30 июня 2023 года дочерняя компания имеет чистые активы в размере 6 026 тыс. рублей, чистый убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, составил 19 403 тыс. рублей.

6 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние 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.

Для целей настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS 24 «Операции со связанными сторонами».

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами.

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами (прочие связанные стороны), включенные в отчет о финансовом положении:

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Активы		
Займы выданные	135 250	969 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	330 822	–
Обязательства		
Кредиторская задолженность	6 188	–
Кредиты и займы	–	3 667 333

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, Группа имела следующие значительные обороты со связанными сторонами:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(199 593)	–
Реализация/погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	532 699	–
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(927)	–
Погашение выданных займов	(190 788)	(588 357)
Реализация/погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	146 570	(219 031)
Процентные доходы	26 737	44
Процентные расходы	(5 455)	(4 867)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, выплаты ключевому управленческому персоналу представлены краткосрочными вознаграждениями в сумме 4 922 тыс. рублей (в том числе расходы по страховым взносам) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 2 189 тыс. рублей).

7 Денежные средства

По состоянию на 30 июня 2023 года денежные средства включают денежные средства на рублевом и валютном расчетных счетах в сумме 565 453 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 7 060 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2023 года часть денежных средств в сумме 558 507 тыс. рублей номинирована в долларах США (31 декабря 2022 года: 2 тыс. рублей номинирована в долларах США).

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом – ПАО Сбербанк, ПАО Банк «ФК Открытие», Банк ВТБ, АО «Газпромбанк» и не формирует резерв на обесценение денежных средств.

8 Запасы

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Объекты недвижимости для перепродажи	201 364	202 013
Прочее	13 101	9 620
Итого запасов	214 465	211 633

Объекты недвижимости представляют собой активы, приобретенные для последующей перепродажи в краткосрочном периоде или для развития и перепродажи.

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Торговая дебиторская задолженность	87 064	72 317
Авансы поставщикам	1 397 654	4 493 397
Налоги (кроме налога на прибыль)	30 684	45 721
Прочая дебиторская задолженность	9 735	10 357
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	1 525 137	4 621 792
Резерв по сомнительным долгам	(299 735)	(296 919)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам	1 225 402	4 324 873

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва по сомнительным долгам.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	296 919.	6 849
Чистое создание резерва по сомнительным долгам	2 816	10 889
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	–	–
Резерв по сомнительным долгам на конец периода	299 735	17 738

По состоянию на 30 июня 2023 года дебиторская задолженность номинирована в рублях (31 декабря 2022 года: часть прочей дебиторской задолженности в сумме 195 тыс. рублей номинирована в долларах США и в сумме 11 тыс. рублей номинирована в ЕВРО).

Просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

10 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2023	31 декабря 2022
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли РФ	6,98%	27.06.2024	1 347 221	217 917
АО «АТК»	Рубли РФ	9,25-12,25%	20.10.2023- 16.02.2024	374 589	405 998
АО «Электрощит»	Рубли РФ	12%	31.07.2023	239 487	26 000
Физическое лицо	Рубли РФ	10%	30.04.2024	218 240	–
ООО «ГК «Мелком»	Рубли РФ	10-ключевая ставка +3%	29.10.2023- 31.03.2024	135 250	314 177
ООО «ИС-2»	Рубли РФ	–	–	–	980 469
ООО «Нефтелайн трейд»	Доллары США	7%	31.12.2023	–	224 601
ООО «Симах-Инвест»	Рубли РФ	9%	27.11.2023	–	205 745
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Рубли РФ	14%	29.03.2023	–	6 637
Прочие	Рубли РФ	–	–	257 398	294 037
Прочие	Доллары США	–	–	–	17 860
Итого краткосрочных займов до вычета резерва под обесценение				2 572 185	2 693 441
Резерв под обесценение выданных краткосрочных займов				(153 937)	(134 488)
Итого краткосрочных займов за вычетом резерва под обесценение				2 418 248	2 558 953
ПАО «Селигдар»	Доллары США	5%	25.12.2029	4 478 083	3 516 875
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли РФ	6,98%	17.09.2029	698 258	2 396 564
ООО «ИС-2»	Рубли РФ	11,5-15,1%	24.02.2025- 21.04.2025	1 036 962	
АО «АТК»	Рубли РФ	11,5%	01.07.2024	204 735	
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	5-10%	30.06.2025- 22.07.2027	850 116	825 359
ООО «Тридцать седьмая концессионная компания»	Рубли РФ	Ключевая ставка+2%	29.12.2028	1 011 646	625 112

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2023	31 декабря 2022
ООО «Агритек»	Рубли РФ	8%	01.07.2026	642 826	620 842
АО «Русские фонды»	Рубли РФ	5-10%	13.01.2027- 10.06.2030	834 347	
ООО «Птидом»	Рубли РФ	7-9%	28.04.2026- 30.12.2028	379 158	365 680
ООО «Тураковский птицеводческий комплекс»	Рубли РФ	9%-10%	24.03.2028- 27.08.2028	182 082	174 841
ООО «Сельхозпром»	Рубли РФ	6-9,5%	28.04.2026- 28.04.2027	165 639	160 423
АО «Угличская птицефабрика»	Рубли РФ	10-12%	30.12.2026	121 837	116 218
ООО «Симах-Инвест»	Рубли РФ	9%	23.11.2024	146 572	
Физическое лицо	Рубли РФ	10%	14.07.2024	150 698	
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Рубли РФ	–	–	–	872 452
АО «Электрощит»	Рубли РФ	–	–	–	444 587
Прочие	Доллары США	–	–	5 048	–
Прочие	Рубли РФ	–	–	297 767	290 162
Итого долгосрочных займов до вычета резерва под обесценение				11 205 774	10 409 115
Резерв под обесценение выданных займов				(212 025)	(200 645)
Итого долгосрочных займов выданных за вычетом резерва под обесценение				10 993 749	10 208 470
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение				13 411 997	12 767 423

Далее представлено изменение резерва под обесценение выданных займов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Резерв под обесценение выданных займов на начало периода	335 133	163 783
Чистое создание резерва под обесценение выданных займов	30 829	3 155
Резерв под обесценение выданных займов на конец периода	365 962	166 938

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Долговые ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги	122 340	119 554
Долговые ценные бумаги, номинированные в евро	–	326 280
Итого долговых ценных бумаг	122 340	445 834
Долевые ценные бумаги	58 072	641 520
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	180 412	1 087 354

12 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Векселя, номинированные в рублях	2 124 782	2 554 125
Права требования	2 339 398	1 253 867
Итого долговых ценных бумаг	4 464 180	3 807 992
Корпоративные акции	244 220	244 220
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	35 165	–
Паевые инвестиционные фонды	115 915	113 368
Выкупленные собственные облигации	2 677 788	2 533 802
Итого долевых ценных бумаг	3 073 088	2 891 390
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до вычета резервов	7 537 268	6 699 382
Резерв под обесценение	(47 904)	(117 139)
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на конец периода	7 489 364	6 582 243

Статья «Выкупленные собственные облигации» включает облигационный займ (регистрационный номер: 4B02-03-36261-R), выпущенный 04.06.2018 сроком до 22.05.2028. Номинал облигации 1 000 рублей. Обязательства по облигационному займу перешли к Группе в результате реорганизации АО «Ладья-Финанс».

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года корпоративные акции представлены вложениями в акции СПАО «Ингосстрах» (вид деятельности – страхование, зарегистрировано в России).

Далее представлено изменение резервов под обесценение.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Резерв под обесценение на начало периода	117 139	200 438
Чистое восстановление резерва под обесценение	(69 235)	(5 044)
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец периода	47 904	195 394

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлена расшифровка долговых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	30 июня 2023	31 декабря 2022
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции	Россия	1 480 847	1 197 677
ООО «Отдельная инвестиционная компания»	Права требования	Инвестиции	Россия	861 258	827 725
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции	Россия	–	605 549
ООО «АлданВзрывПром»	Векселя	Производство	Россия	330 822	315 945
ООО «Тверская индейка»	Векселя, права требования	Сельское хозяйство	Россия	268 841	417 629
ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования	Россия	–	195 449
Физические лица	Права требования	–	Россия	1 321 896	–
Прочие	Векселя, права требования	–	Россия	200 516	248 018
Итого				4 464 180	3 807 992

13 Основные средства

	Офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021	11	30 497	30 598
Первоначальная стоимость:			
Остаток на 31 декабря 2021 года	21	30 497	30 518
Реклассификация в запасы	–	(30 497)	(30 497)
На 30 июня 2022 года	21	–	21
Накопленная амортизация:			
Остаток на 31 декабря 2021 года	(10)	–	(10)
Амортизационные отчисления	(11)	–	(11)
На 30 июня 2022 года	(21)	–	(21)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2022 года	–	–	–

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Здания, земля и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенные вложе- ния	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022	250 770	2 803	4 788	189	565	908	260 023
Первоначальная стоимость:							
Остаток на 31 декабря 2022	360 632	4 615	18 585	712	4 509	908	389 961
Приобретение	–	744	–	124	158	256	1 282
На 30 июня 2023	360 632	5 359	18 585	836	4 667	1 164	391 243
Накопленная амортизация:							
Остаток на 31 декабря 2022 года	(109 862)	(1 812)	(13 797)	(523)	(3 944)	–	(129 938)
Амортизационные отчисления	(8 623)	(401)	(855)	(116)	(230)	–	(10 225)
На 30 июня 2023	(118 485)	(2 213)	(14 652)	(639)	(4 174)	–	(140 163)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2023	242 147	3 146	3 933	197	493	1 164	251 080

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	864 667	861 663
Налоги (кроме налога на прибыль)	12 937	4 524
Прочая кредиторская задолженность	2 768 540	2 342 161
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	1 521	1 788
Итого	3 647 665	3 210 136

По состоянию на 30 июня 2023 года часть прочей кредиторской задолженности номинирована в долларах США в сумме 2 133 856 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: часть прочей кредиторской задолженности номинирована в долларах США в сумме 2 314 985 тыс. рублей).

15 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2023	31 декабря 2022
ООО «Гелиус Капитал» (договор РЕПО)	Рубли	–	–	313 000	1 059 313
Физические лица	Доллар США	7-9%	09.08.2023- 03.04.2024	116 190	94 411
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Рубли	–	–	19 726	18 986
Физические лица	Рубли	9-14%	07.12.2023- 01.02.2024	50 181	–
Прочее	Рубли	–	–	6 188	50 794
Итого краткосрочных займов				505 285	1 223 504
Облигационный займ	Рубли	7%	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
BACKSTAR HOLDINGS LIMITED	Рубли	Ключевая ставка +2%	26.12.2027	4 334 885	4 213 688

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

BACKSTAR HOLDINGS LIMITED	Доллар США	4,95%	26.02.2027	4 741 902	3 743 977
TATES INVESTMENTS LIMITED	Евро	Без процентов	31.08.2032	3 348 359	–
TATES INVESTMENTS LIMITED	Рубли	–	–	–	3 497 644
Итого долгосрочных займов				15 425 146	14 455 309
Итого кредитов и займов				15 930 431	15 678 813

Облигационный займ (регистрационный номер: 4B02-03-36261-R) получен 10.11.2014 сроком до 22.05.2028. Номинал облигации 1 000 рублей, заем размещен по номиналу.

На 30 июня 2023 года процентная ставка составляет 7,5% (31 декабря 2022 года: 7%).

16 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	7-12%	По предъявлению	756 570	266 290
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	8-9%	26.10.2023- 25.04.2024	2 960 825	2 787 704
Итого краткосрочных векселей выданных				3 717 395	3 053 994
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	7-9,5%	07.10.2024- 17.05.2028	490 651	3 231 115
Итого векселей выданных				4 208 046	6 285 109

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

17 Собственный капитал

Акционерный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Группы по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года составляет 166 917 тыс. рублей, количество выпущенных акций составило 1 669 173 837 штук, номинал одной акции 10 копеек.

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход рассчитан как превышение справедливой стоимости полученного Группой возмещения над номинальной стоимостью акций по итогам реорганизации в форме выделения (см. Примечание 1).

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Группа распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер нераспределенной прибыли на 30 июня 2023 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 1 034 034 тысячи рублей (31 декабря 2022 года: 1 445 793 тысячи рублей).

Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Дивиденды по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, не объявлялись и не выплачивались.

18 Выручка и себестоимость

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Реализация ценных бумаг	6 233 193	21 987 238
Реализация недвижимости	12 458	67 979
Прочее	32 621	–
Итого выручки	6 278 272	22 055 217
Себестоимость ценных бумаг	(6 191 534)	(22 292 005)
Себестоимость недвижимости	(7 832)	(45 130)
Прочая себестоимость	(23 917)	–
Итого себестоимости	(6 223 283)	(22 337 135)
Валовая прибыль / (убыток)	54 989	(281 918)

19 Административные и прочие операционные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Банковские услуги	10 539	2 376
Затраты на персонал	24 199	22 936
Услуги брокера и депозитария	1 687	11 568
Аренда	730	744
Профессиональные услуги	849	633
Чистое создание резерва по сомнительным долгам	–	10 889
Прочие расходы	18 503	21 222
Итого административных и прочих операционных расходов	56 507	70 368

20 Прочие доходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Дивиденды по акциям к получению	–	397 119
Прочие доходы	8 194	–
Итого прочих доходов	8 194	397 119

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Текущий налог на прибыль	(7 049)	(1 015)
Изменение отложенного налогообложения	16 871	235 102
Итого налога на прибыль	9 822	234 087

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, удерживаемому по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
Убыток до налогообложения	(574 732)	(1 463 750)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	114 946	292 750
Доход, облагаемый по иным ставкам	(116)	–
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	(105 008)	(58 663)
Итого налога на прибыль	9 822	234 087

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из 20% ставки по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе, представлены ниже:

	31 декабря 2022	Изменение на счетах		30 июня 2023
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	87 991	(10 486)	16 138	93 643
Убыток по налогу на прибыль, переносимый на будущее	1 124 117	–	–	1 124 117
Итого	1 212 108	(10 486)	16 138	1 217 760

	31 декабря 2021	Изменение на счетах		30 июня 2022
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(16 356)	–	733	(15 623)
Итого	(16 356)	–	733	(15 623)

	31 декабря 2021	Изменение на счетах		30 июня 2022
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	59 514	514	2 307	62 335
Налоговый убыток, переносимый на следующие периоды	–	–	232 795	232 795
Итого	59 514	514	235 102	295 130

22 Финансовые риски

Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Группа не страхует многие риски, которые были бы застрахованы подобными компаниями в странах с более развитой экономикой. Менеджмент понимает, что пока у него не появится возможность застраховать возможные риски, повреждения или уничтожения части активов может оказать существенное влияние на операции Группы и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Кредитные риски

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами в банке, дебиторской задолженностью и финансовыми активами. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Основным источником кредитного риска для Группы выступают инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через совокупный доход, и выданные займы. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка деловой репутации собственников контрагента.

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с контрагентом. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности контрагента и установить совокупный лимит на операции с ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенно образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

Валютный риск

Группа осуществляет операции преимущественно в российских рублях.

По состоянию на 30 июня 2023 года часть активов номинированы в долларах США: денежные средства в сумме 558 507 тыс. рублей, выданные займы в сумме 4 483 191 тыс. рублей, резерв под обесценение выданных займов 5 048 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: часть активов номинированы в долларах США: денежные средства в сумме 2 тыс. рублей, выданные займы в сумме 3 652 354 тыс. рублей, резерв под обесценение выданных займов 3 943 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 195 тыс. рублей, часть активов номинировано в ЕВРО: дебиторская задолженность в сумме 11 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 326 280 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2023 года часть обязательств номинировано в долларах США: краткосрочные займы в сумме 116 190 тыс. рублей, долгосрочные займы в сумме 4 741 902 тыс. рублей, кредиторская задолженность в сумме 2 133 856 тыс. рублей; часть обязательств номинировано в ЕВРО: долгосрочные займы в сумме 3 348 359 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 3 838 388 тыс. рублей, кредиторская задолженность в сумме 2 314 985 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2023 года короткая валютная позиция в долларах США составила 1 955 298 тыс. рублей, короткая валютная позиция в ЕВРО составила 3 348 359 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: короткая валютная позиция в долларах США составила 2 504 765 тыс. рублей, длинная валютная позиция в ЕВРО составила 326 291 тыс. рублей).

Процентный риск

Группа не несет существенных процентных рисков, так как заемные средства привлечены Группой преимущественно по фиксированным ставкам.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики Группы. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Группы использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости активов и обязательств в зависимости от методик оценки:

- уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы включена в уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

30 июня 2023 года	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	180 412	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	7 489 364
Итого	180 412	7 489 364

31 декабря 2022 года	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 087 354	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	6 582 243
Итого	1 087 354	6 582 243

Риск потери ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У Группы отсутствует существенный риск потери ликвидности.

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Группы по текущим обязательствам по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года:

30 июня 2023	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 646 144	—	—	3 646 144
Кредиты и займы	505 285	4 741 902	10 683 244	15 930 431
Векселя и прочие обязательства	3 717 395	313 853	176 798	4 208 046
Итого	7 868 824	5 055 755	10 860 042	23 784 621
31 декабря 2022				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 208 348	—	—	3 208 348
Кредиты и займы	1 223 504	—	14 455 309	15 678 813
Векселя и прочие обязательства	3 053 994	2 670 729	560 386	6 285 109
Итого	7 485 846	2 670 729	15 015 695	25 172 270

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционера.

Для сохранения структуры капитала Группы может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	30 июня 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные кредиты и займы	15 425 146	14 455 309
Краткосрочные займы	505 285	1 223 504
Краткосрочная кредиторская задолженность	3 647 665	3 210 136
Задолженность по векселям	4 208 046	6 285 109
За вычетом денежных средств	(565 453)	(7 060)
Чистая задолженность	23 220 689	25 166 998
Капитал	754 139	1 277 107
Капитал и чистая задолженность	23 974 828	26 444 105
Коэффициент финансового рычага	0,97	0,95

Руководство полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

23 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

На 30 июня 2023 года Группа не имеет выданных гарантий и поручительств (31 декабря 2022 года: выданные гарантии и поручительства отсутствовали).

Судебные разбирательства

На 30 июня 2023 года у Группы нет существенных судебных разбирательств.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности, Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулирован. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

В настоящее время действует механизм начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может быть существенной по отношению к сумме выявленных налоговых нарушений.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

С 1 января 2012 года принципы определения рыночной цены изменены, и перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. Руководство Группы разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Группа пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски Группы в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Группы.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Группой действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Группы. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Группа не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

24 События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную промежуточную финансовую отчетность, не происходили.

Р.В. Шуков

Генеральный директор

29 августа 2023 г.

