

АО «Трежери Инвест»

**Финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

31 Декабря 2020

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях капитала.....	10
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	11
2 Основные положения учетной политики	11
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	20
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности.....	20
5 Операции со связанными сторонами.....	21
6 Сверки с показателями, подготовленными по РПБУ	22
7 Денежные средства.....	24
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	24
9 Займы выданные	25
10 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26
11 Основные средства	27
12 Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
13 Кредиты и займы	28
14 Векселя выданные	29
15 Собственный капитал	29
16 Выручка и себестоимость	30
17 Административные и прочие операционные расходы	30
18 Налог на прибыль.....	30
19 Финансовые риски	31
20 Условные и договорные обязательства	35
21 События после отчетной даты	36

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Предоставленная отчетность, используемая независимыми аудиторами для составления аудиторского заключения, отражает соответствующие обязанности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой информации (далее – «отчетность») АО «Трежери Инвест» (далее – «Компания»).

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение принципов ведения бухгалтерского учета в составлении финансовой отчетности;
- использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок;
- исправление существенных ошибок, обнаруженных в финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку 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 финансовой отчетности;
- своевременное предоставление данных, раскрывающих с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и позволяющих обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенным Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;
- ведение бухгалтерского учета по локальным стандартам той страны, в которой Компания ведет свою хозяйственную деятельность;
- принятие доступных ему мер для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность, составленная за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года, одобрена 28 апреля 2021 года:



Р. В. Шуков
Генеральный директор





АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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 Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные 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.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности представленной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на факты, изложенные в отдельных примечаниях к финансовой отчетности:

- а. согласно примечанию 5 Компания в отчетном периоде провела значительное количество сделок со связанными сторонами и в Компании на 31 декабря 2020 года имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания может вступать в сделки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях;
- б. согласно примечанию 1 Компания сформирована 13 августа 2020 года в результате реорганизации в форме выделения из ООО «Ладья-Финанс».

Ответственность руководства и Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

При подготовке 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 их 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.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**



А.В. Аксеничев

28 апреля 2021 года

Всего сброшюровано 37 листов.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «COVA»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1025600886849
Место нахождения:	Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, дом 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»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2020	13 августа 2020
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 703	–
Запасы		4 279	1 865
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	72 679	101 561
Займы выданные, краткосрочные	9	662 035	758 749
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	4 080 544	2 527 979
Прочие		2	4 672
Итого оборотные активы		4 821 242	3 394 826
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	30 508	50 520
Налоговый актив		1 663	–
Займы выданные, долгосрочные	9	9 373 399	10 649 883
Отложенные налоговые активы	18	58 687	52 008
Итого внеоборотные активы		9 464 257	10 752 411
Итого активы		14 285 499	14 147 237
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	5 546	1 390
Кредиты и займы, краткосрочные	13	1 702 341	172 148
Задолженность по краткосрочным векселям	14	7 726 014	9 047 569
Итого краткосрочные обязательства		9 433 901	9 221 107
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	13	3 000 000	3 000 000
Задолженность по долгосрочным векселям	14	207 550	261 000
Отложенные налоговые обязательства	18	1 469	1 575
Итого долгосрочные обязательства		3 209 019	3 262 575
Итого обязательства		12 642 920	12 483 682
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	166 917	166 917
Эмиссионный доход	15	1 577 815	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(104 273)	(81 177)
Нераспределенная прибыль отчетного периода		2 120	–
Итого собственного капитала		1 642 579	1 663 555
Итого обязательств и собственного капитала		14 285 499	14 147 237

Р. В. Шуков
 Генеральный директор

28 апреля 2021 г.



АО «Трежери Инвест»
Отчет о совокупном доходе
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Выручка	16	16 630 195
Себестоимость	16	(16 631 749)
Валовый убыток		(1 554)
Изменение резерва под обесценение займов и кредитов	9	45 760
Курсовые разницы		(25 486)
Доходы за вычетом расходов от продажи иностранной валюты		10 570
Административные и прочие операционные расходы	17	(14 193)
Прочие доходы		1 069
Операционная прибыль		16 166
Процентные доходы		299 796
Процентные расходы		(313 903)
Прибыль до налогообложения		2 059
Налог на прибыль	18	61
Чистая прибыль		2 120
Прочий совокупный доход		
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	18	(23 096)
Прочий совокупный доход за период		(23 096)
Совокупный доход за период		(20 976)
Прибыль на одну акцию, копеек		0,1270



Р.В. Шукон
 Генеральный директор

АО «Трежери Инвест»
Отчет о движении денежных средств
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	С 13 августа 2020 Прим. по 31 декабря 2020
Прибыль до налогообложения	2 059
<u>Поправки на:</u>	
Износ и амортизация	10
Процентный доход	(299 796)
Процентный расход	313 903
Курсовые разницы	25 486
Резервы под обесценение финансовых активов	(46 829)
Прочее	(6 515)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(11 682)
Изменение дебиторской задолженности	34 505
Изменение кредиторской задолженности	4 156
Изменения в запасах	(2 414)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(43 636)
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде	(2 614)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(21 685)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
Приобретение основных средств	(2 533)
Поступление от реализации основных средств	29 050
Выдача займов	(1 297 251)
Возврат выданных ранее займов	1 827 035
Приобретение финансовых активов	(5 689 256)
Поступление от реализации финансовых активов	5 215 162
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	82 207
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Поступление по кредитам и займам	3 457 969
Погашение кредитов и займов	(3 478 654)
Чистое движение по выпущенным векселям	(38 134)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(58 819)
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств	1 703
Движение денежных средств	
Денежные средства на начало отчетного периода	—
Увеличение денежных средств	1 703
Денежные средства на конец отчетного периода	1 703



АО «Трежери Инвест»
Отчет об изменениях капитала
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 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	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Баланс на 13 августа 2020	15	166 917	1 577 815	(81 177)	–	1 663 555
Чистая прибыль за период		–	–	–	2 120	2 120
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	18	–	–	(23 096)	–	(23 096)
Баланс на 31 декабря 2020		166 917	1 577 815	(104 273)	2 120	1 642 579

Р.В. Шиков
 Генеральный директор

28 апреля 2021 г.



1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за период с 13 августа 2020 года по 31 декабря 2020 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 ООО «Ладья-Финанс».

Владельцами Компании (100%) за отчетный период являлись ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный» под управлением УК «РФЦ-Капитал».

Местом постоянной регистрации Компании является территория РФ.

На 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года Компания вела свою деятельность в России, г. Москва.

На 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года численность персонала составила 15 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

Компания 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 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 финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года.

Данная финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании по МСФО, датой перехода на МСФО является 13 августа 2020 года.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта первичной экономической среды, в которой Компания осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компанией является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Валюта представления Компании – это рубль, в соответствии с которой была составлена данная финансовая отчетность.

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании 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 Компании 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 Компании 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 Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией 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. Компания 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 Компании осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. В конце каждого отчетного периода Компания может пересмотреть классификацию финансовых инструментов, в случае если это применимо к соответствующей категории.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании 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 Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компания 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 Компания 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 Компания 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.

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 Компанией 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.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Компания оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Компания 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. Компания 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 Компанией 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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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 Компания 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, Компания 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

Компания применяет требования относительно обесценения:

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

Компания 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.

Компания 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 Компания 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.

Компания 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, Компания 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

Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания 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 Компанией, 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 Компании 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 Компании 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

Компания прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Компании 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 Резервы

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

2.10 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 Компании. Прекращение признания данных обязательств происходит по мере совершения их оплаты.

2.11 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 финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.12 Налог на добавленную стоимость

Основная деятельность Компании 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 заказчикам. 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 исключением 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.

2.13 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в 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 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).

2.14 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.

2.15 Признание доходов и расходов

На основании признанных доходов и расходов Компании 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

Компания 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 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 2020 года.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 20).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания 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 5).

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

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Компания 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 Компании устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Компании.

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

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

В 2020 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 01 января 2020 года и имеют отношение к ее деятельности.

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

В 2020 году Компания применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 01 января 2020 года или позже.

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Указанная новая редакция не оказала существенного влияния на финансовую отчетность.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое содержится в стандарте. Поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2021 года или после этой даты).

Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в январе 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Обременительные договоры: затраты на выполнение договора – Поправки к МСФО (IAS) 37 (выпущены в мае 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Основные средства: поступления, полученные до целевого использования актива – Поправки к МСФО (IAS) 16 (выпущены в мае 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Обновление ссылок на Концептуальные основы финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены в мае 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2018-2020 годы (выпущены в мае 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты):

- учет комиссионного вознаграждения в «10% тесте» на прекращение признания финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- стимулирующие платежи по аренде (поправка к примеру 13 в МСФО (IFRS) 16);
- дочерняя организация, впервые применяющая МСФО – Поправка к МСФО (IFRS) 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- учет налоговых платежей при оценке справедливой стоимости – Поправка к МСФО (IAS) 41 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

5 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 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.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами (прочие связанные стороны), включенные в отчет о финансовом положении:

	31 декабря 2020	13 августа 2020
Активы		
Займы выданные	186 058	183 557
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 812	3 732
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	1 295
Обязательства		
Задолженность по векселям	3 627 390	9 145 733
Кредиты и займы	151 676	–

С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года Компания имела следующие значительные обороты со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупном доходе:

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Выручка от реализации ценных бумаг	53 421
Выдача займов	744 000
Возврат займов	(747 685)
Процентные доходы	7 888
Процентные расходы	(121 735)

С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года выплаты ключевому управленческому персоналу составили краткосрочные вознаграждения в сумме 2 099 тыс. рублей (в том числе расходы по страховым взносам).

6 Сверки с показателями, подготовленными по РПБУ

Далее приведена сверка отчетных показателей собственного капитала, отраженных в соответствии с МСФО и РПБУ по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Собственный капитал	Примечание к сверке	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с МСФО	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с РПБУ	Превышения показателя, рассчитанного по МСФО, над показателем, рассчитанным по РПБУ
Акционерный капитал		166 917	166 917	–
Эмиссионный доход	(1)	1 577 815	–	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2)	(104 273)	–	(104 273)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(1)	–	1 698 368	(1 698 368)
Нераспределенная прибыль отчетного периода	(2) (3)	2 120	6 168	(4 048)
Итого собственного капитала		1 642 579	1 871 453	(228 874)

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

(1) Компания создана путем реорганизации в форме выделения. Согласно данным РПБУ в таких случаях сумма превышения активов и обязательств над номинальной стоимостью акционерного капитала отражается в составе нераспределенной прибыли отчетного года или прошлых лет.

(2) Согласно РПБУ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход, отражаются в составе счетов прибылей и убытков. Если бы такие активы отражались, согласно РПБУ, в составе прочего совокупного дохода, то сумма показателя по МСФО превысила бы сумму показателя по РПБУ на (104 470) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

(3) Помимо примечания 2 наибольшее влияние оказывает различие в расчете резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности – влияние составило (124 601) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

Далее приведена сверка отчетных показателей собственного капитала, отраженных в соответствии с МСФО и РПБУ по состоянию на 13 августа 2020 года.

Собственный капитал	Примечание к сверке	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с МСФО	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с РПБУ	Превышения показателя, рассчитанного по МСФО, над показателем, рассчитанным по РПБУ
Акционерный капитал		166 917	166 917	–
Эмиссионный доход	(1)	1 577 815	–	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2)	(81 177)	–	(81 177)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(1-3)	–	1 698 368	(1 698 368)
Итого собственного капитала		1 663 555	1 865 285	(201 730)

(1) Компания создана путем реорганизации в форме выделения. Согласно данным РПБУ в таких случаях сумма превышения активов и обязательств над номинальной стоимостью акционерного капитала отражается в составе нераспределенной прибыли отчетного года или прошлых лет.

(2) Согласно РПБУ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход, отражаются в составе счетов прибылей и убытков. Если бы такие активы отражались, согласно РПБУ, в составе прочего совокупного дохода, то сумма показателя по МСФО превысила бы сумму показателя по РПБУ на (81 177) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

(3) Помимо примечания 2 наибольшее влияние оказывают различия в расчете резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности – влияние составило (120 553) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее приведена сверка отчетных показателей общего совокупного дохода, отраженных в соответствии с МСФО и РПБУ, за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года.

Совокупный доход	Примечание к сверке	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с МСФО	Значение показателя, рассчитанного в соответствии с РПБУ	Превышения показателя, рассчитанного по МСФО, над показателем, рассчитанным по РПБУ
Чистая прибыль	(1)	2 120	6 168	(4 048)
Прочий совокупный доход:				
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2)	(23 096)	–	(23 096)
Совокупный доход за период		(20 976)	6 168	(27 144)

(1) Отклонение показателя преимущественно включает реклассификацию изменения справедливой стоимости активов, оцениваемых по справедливой стоимости через совокупный доход, в сумме (23 096) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения) и пересчет резервов под обесценение финансовых активов в сумме 47 840 тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

(2) Отклонение включает изменение справедливой стоимости активов, оцениваемых по справедливой стоимости через совокупный доход, в сумме (23 096) тыс. рублей (за вычетом отложенного налогообложения).

7 Денежные средства

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства включают денежные средства на рублевом расчетном счете в сумме 1 703 тыс. рублей (13 августа 2020 года: отсутствовали).

Компания размещает денежные средства в банке с высоким рейтингом – ПАО Сбербанк и не формирует резерв на обесценение денежных средств.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2020	13 августа 2020
Торговая дебиторская задолженность	–	7 522
Авансы поставщикам	9 532	11 247
Налоги (кроме налога на прибыль)	4 829	9 010
Прочая дебиторская задолженность	64 157	80 690
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	78 518	108 469
Резерв по сомнительным долгам	(5 839)	(6 908)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам	72 679	101 561

Далее представлено изменение резерва по сомнительным долгам.

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	6 908
Чистое восстановление резерва по сомнительным долгам	(1 069)
Резерв по сомнительным долгам на конец периода	5 839

По состоянию на 31 декабря 2020 года часть прочей дебиторской задолженности в сумме 163 тыс. рублей номинирована в долларах США (13 августа 2020 года: отсутствует).

Просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

9 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2020	13 августа 2020
ООО «Агритек»	Рубли РФ	8%-9%	28.05.2021- 16.07.2021	536 711	520 647
ООО «Развитие»	Рубли РФ	15%	31.08.2021	88 512	–
ООО «Автелком»	Рубли РФ	8%-12%	09.11.2020- 31.12.2021	34 764	102 401
ООО «Сеть магазинов горящих путевок»	Рубли РФ	6%	17.02.2021- 22.06.2021	28 087	–
ООО «Цифровые платформы»	Рубли РФ	12%	31.12.2021	26 282	–
Физическое лицо	Рубли РФ	13%-15%	13.11.2021	21 296	10 049
ООО «Агропродсоюз»	Рубли РФ	7%-7,5%	29.09.2021- 29.10.2021	3 661	227 141
Прочие	Рубли РФ	–	–	32 782	19 107
Итого краткосрочных займов до вычета резерва под обесценение				772 095	879 345
Резерв под обесценение выданных краткосрочных займов				(110 060)	(120 596)
Итого краткосрочных займов за вычетом резерва под обесценение				662 035	758 749
ООО «Максимус»	Рубли РФ	4,5%-7,3%	14.05.2025- 11.11.2030	4 819 181	5 611 000
ПАО «Селигдар»	Доллары США	5,1%	31.12.2026	3 709 741	3 657 610
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	5%	30.06.2025	613 378	672 015
ООО «Нирунган»	Рубли РФ	9%	20.07.2021	182 417	176 332
Физические лица	Рубли РФ	6%-12%	11.03.2022- 20.06.2023	101 596	113 768
ООО «Агропродсоюз»	Рубли РФ	6%-7,5%	26.09.2022- 01.12.2029	48 682	251 309
ООО «Развитие»	Рубли РФ	–	–	–	73 665
ООО «ВИС»	Рубли РФ	–	–	–	62 623
ООО «Автелком»	Рубли РФ	–	–	–	53 415
Прочие	Рубли РФ	–	–	20 200	135 689
Прочие	Доллары США	12%	01.06.2022	3 566	3 043
Итого долгосрочных займов до вычета резерва под обесценение				9 498 761	10 810 469
Резерв под обесценение выданных займов				(125 362)	(160 586)
Итого долгосрочных займов выданных за вычетом резерва под обесценение				9 373 399	10 649 883
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение				10 035 434	11 408 632

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва под обесценение выданных займов.

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Резерв под обесценение выданных займов на начало периода	281 182
Чистое восстановление резерва под обесценение выданных займов	(45 760)
Резерв под обесценение выданных займов на конец периода	235 422

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

	31 декабря 2020	13 августа 2020
Векселя, номинированные в рублях	1 297 193	842 693
Векселя, номинированные в долларах США	134 349	75 614
Права требования	639 097	606 935
Итого долговых ценных бумаг	2 070 639	1 525 242
Корпоративные акции	244 220	244 220
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	1 022	1 022
Паевые инвестиционные фонды	12 833	–
Выкупленные собственные облигации	1 882 418	858 966
Итого долевого ценных бумаг	2 140 493	1 104 208
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до вычета резервов	4 211 132	2 629 450
Резерв под обесценение	(130 588)	(101 471)
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на конец периода	4 080 544	2 527 979

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 Компании в результате реорганизации АО «Ладья-Финанс».

По состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года корпоративные акции представлены вложениями в акции СПАО «Ингосстрах» (вид деятельности – страхование, зарегистрировано в России).

Далее представлено изменение резервов под обесценение.

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Резерв под обесценение на начало периода	101 471
Чистое досоздание резерва под обесценение	29 117
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец периода	130 588

По состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлена расшифровка долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	31 декабря 2020	13 августа 2020
ООО «Агропродсоюз»	Векселя, права требования	Инвестиции	Россия	606 965	–
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции	Россия	605 445	121 516
ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования	Россия	438 672	411 088
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции	Россия	149 362	681 349
ООО «Цифровые технологии»	Права требования	Оптовая торговля	Россия	55 000	10 000
ООО «Максимум»	Векселя, права требования	Инвестиции	Россия	44 821	28 594
ООО «Объединенная продовольственная компания»	Права требования	Оптовая торговля	Россия	40 000	40 000
ООО «Симах инвест»	Права требования	Финансовые услуги	Россия	17 420	36 703
Прочие	Векселя, права требования	–	Россия	112 954	195 992
Итого				2 070 639	1 525 242

11 Основные средства

	Офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 13 августа 2020	21	50 499	50 520
Первоначальная стоимость:			
Остаток на 13 августа 2020 года	21	50 499	50 520
Поступления	–	2 533	2 533
Выбытие	–	(22 535)	(22 535)
На 31 декабря 2020	21	30 497	30 518
Накопленная амортизация:			
Остаток на 13 августа 2020 года	–	–	–
Амортизационные отчисления	(10)	–	(10)
На 31 декабря 2020	(10)	–	(10)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2020	11	30 497	30 508

Объекты незавершенного строительства представлены недвижимым имуществом, не введенным в эксплуатацию.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020	13 августа 2020
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	500	500
Налоги (кроме налога на прибыль)	2 249	
Прочая кредиторская задолженность	984	890
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	1 813	–
Итого	5 546	1 390

По состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года задолженность по налогам с заработной платы отсутствовала. Кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

13 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2020	13 августа 2020
ООО «Максимус» (короткая позиция по ценным бумагам)	Рубли	–	с 24.11.2020 по 30.11.2020	498 543	–
ООО «Гелиус Капитал» (договор РЕПО)	Рубли	–	До востре- бования	675 151	–
ООО «Гелиус Капитал» (короткая позиция по ценным бумагам)	Рубли	–	с 20.11.2020 по 18.12.2020	217 182	–
АО «Ладья-Финанс»	Рубли	4,5%	30.05.2021	151 676	–
ООО «Современные инвестиционные стратегии»	Рубли	9%	31.08.2021	84 400	94 208
Морозов В.В.	Доллар США	8,05%	03.04.2021	37 190	36 513
Прочее	Рубли	9%	31.08.2021	20 349	2
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Рубли	–	31.05.2021	17 850	41 425
Итого краткосрочных займов				1 702 341	172 148
Облигационный займ	Рубли	7%	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
Итого долгосрочных займов				3 000 000	3 000 000
Итого кредитов и займов				4 702 341	3 172 148

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 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года процентная ставка составляет 7%.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

14 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2020	13 августа 2020
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	0%-7,5%	По предъявлению	1 973 838	314 492
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	4,25-7,0%	02.04.2021-30.12.2021	1 942 597	4 928 490
Краткосрочные векселя выданные	Доллары США	5%	31.03.2021	3 809 579	3 804 587
Итого краткосрочных векселей выданных				7 726 014	9 047 569
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	3,5-5%	14.02.2022-21.03.2022	207 550	261 000
Итого векселей выданных				7 933 564	9 308 569

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

15 Собственный капитал

Акционерный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года составляет 166 917 тыс. рублей, количество выпущенных акций составило 1 669 173 837 штук, номинал одной акции 10 копеек.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход

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

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Компания 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 31 декабря 2020 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 1 704 536 тысяч 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 финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 2020 года не объявлялись и не выплачивались.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16 Выручка и себестоимость

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Реализация ценных бумаг	16 605 987
Реализация объектов незавершенного строительства	24 208
Итого выручки	16 630 195
Себестоимость ценных бумаг	(16 609 214)
Себестоимость объектов незавершенного строительства	(22 535)
Итого себестоимости	(16 631 749)
Валовый убыток	(1 554)

17 Административные и прочие операционные расходы

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Затраты на персонал	11 877
Амортизация	10
Профессиональные услуги	429
Услуги брокера и депозитария	372
Аренда	451
Банковские услуги	128
Материалы	142
Прочие расходы	784
Итого административных и прочих операционных расходов	14 193

18 Налог на прибыль

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Текущий налог на прибыль	(951)
Изменение отложенного налогообложения	1 012
Итого налога на прибыль	61

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:

	С 13 августа 2020 по 31 декабря 2020
Прибыль до налогообложения	2 059
Официальная ставка налога на прибыль	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(412)
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	473
Итого налога на прибыль	61

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года, отражены ниже:

	13 августа 2020	Изменение на счетах		31 декабря 2020
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	52 008	5 773	906	58 687
Итого	52 008	5 773	906	58 687
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(1 575)	–	106	(1 469)
Итого	(1 575)	–	106	(1 469)

19 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. Компания 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 Компании и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Компания 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 Компании 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 Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Основным источником кредитного риска для Компании выступают инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков Компании (торговый портфель). 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 контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам резидентам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, по эмитентам/банкам нерезидентам рейтинговые оценки агентств Moody's, Standard&Poor's, Fitch. В случае, если для одного эмитента/банка существует несколько рейтингов, то принимается последний по дате опубликования рейтинг национального рейтингового агентства для эмитентов/банков резидентов и международного рейтингового агентства для эмитентов/банков нерезидентов. Для оценки кредитного риска по облигациям принимается рейтинг выпуска ценной бумаги, если рейтинг выпуска отсутствует, принимается рейтинг эмитента. Шкалы рейтинговых оценок Национального рейтингового агентства и Standard&Poor's приведены ниже.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Шкала рейтинговых оценок «Национального Рейтингового Агентства»:

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA	Максимальная надежность
AA	Очень высокая надежность
A	Высокая надежность
BVV	Достаточная надежность
BB	Средняя надежность
B	Удовлетворительная надежность

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+", "-" и "A", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории A существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

Шкала рейтинговых оценок «Standard&Poor's»:

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA	Наивысшая надежность
AA	Высокая надежность
A	Достаточная надежность
BVV	Приемлемая надежность
BB	Удовлетворительная надежность
B	Низкая надежность
CCC	Очень низкая надежность
CC	Очень низкая надежность
C	Предполагается банкротство
D	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+", "-" и "A", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории A существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с банком. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, состояние кредитного портфеля, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности банка 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 банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

Валютный риск

Компания осуществляет операции преимущественно в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2020 года часть активов номинированы в долларах США: выданные займы в сумме 3 713 307 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 134 349 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 163 тыс. рублей (13 августа 2020 года: выданные займы в сумме 3 739 066 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 75 614 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 37 190 тыс. рублей, выпущенные краткосрочные векселя в сумме 3 809 579 тыс. рублей (13 августа 2020 года: краткосрочные займы в сумме 36 513 тыс. рублей, выпущенные краткосрочные векселя в сумме 3 804 587 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года длинная валютная позиция в долларах США составила 1 050 тыс. рублей (13 августа 2020 года: короткая позиция в долларах США в сумме 26 420 тыс. рублей).

Процентный риск

Компания не несет существенных процентных рисков, так как заемные средства привлечены Компанией 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 Компании. 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 Компанией 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 Компании использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

- уровень 1: котлируемые (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 Компании включена в уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости.

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

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

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
31 декабря 2020 года		
Прочие активы	2	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	4 080 544
Итого	2	4 080 544

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

13 августа 2020 года	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
Прочие активы	4 672	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	2 527 979
Итого	4 672	2 527 979

Риск потери ликвидности

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

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Компании по текущим обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 и 13 августа 2020 года:

31 декабря 2020	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 546	–	–	5 546
Кредиты и займы	1 702 341	–	3 000 000	4 702 341
Векселя и прочие обязательства	7 726 014	207 550	–	7 933 564
Итого	9 433 901	207 550	3 000 000	12 641 451
13 августа 2020				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 390	–	–	1 390
Кредиты и займы	172 148	–	3 000 000	3 172 148
Векселя и прочие обязательства	9 047 569	261 000	–	9 308 569
Итого	9 221 107	261 000	3 000 000	12 482 107

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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.

	31 декабря 2020	13 августа 2020
Долгосрочные кредиты и займы	3 000 000	3 000 000
Краткосрочные займы	1 702 341	172 148
Краткосрочная кредиторская задолженность	5 546	1 390
Задолженность по векселям	7 933 564	9 308 569
За вычетом денежных средств	(1 703)	–
Чистая задолженность	12 639 748	12 482 107
Капитал	1 642 579	1 663 555
Капитал и чистая задолженность	14 282 327	14 145 662
Коэффициент финансового рычага	0,88	0,88

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

20 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

На 31 декабря 2020 года Компания выдала гарантий и поручительств на 613 891 тыс. рублей (13 августа 2020 года: 1 670 556 тыс. рублей), резервы и обязательства не создавались.

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2020 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Компании 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.

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.

АО «Трежерс Инвест»
Примечания к финансовой отчетности
за период с 13 августа 2020 по 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 Компании разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания 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 Компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Компании. 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, Компания не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

21 События после отчетной даты

24 марта 2021 года Компания одобрила следующие существенные сделки:

- Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Гелиус Капитал» (клиентская) приобретает по поручению Компании векселя Банк ВТБ (ПАО) общей стоимостью 1 934 659 тыс. рублей;
- Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Гелиус Капитал» (клиентская) продает по поручению Компании облигации номер 4B02-03-36261-R в количестве 1 931 066 (Один миллион девятьсот тридцать одна тысяча шестьдесят шесть) штук, общей стоимостью 1 934 658 тыс. рублей;
- Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Гелиус Капитал» (клиентская) по поручению Компании предъявляет к погашению векселя Банк ВТБ (ПАО) общей стоимостью 1 934 659 тыс. рублей.

20 апреля 2021 года Компания одобрила следующие существенные сделки:

- Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Гелиус Капитал» (клиентская) приобретает по поручению Компании векселя ПАО Сбербанк общей стоимостью 2 504 820 тыс. рублей
- Компания продает векселя ПАО Сбербанк общей стоимостью 2 505 729 тыс. рублей;
- Компания предъявляет к погашению собственные векселя общей стоимостью 1 655 486 тыс. рублей.



Р.В. Шуков
Генеральный директор
28 апреля 2021 г.
ИНН 7730258815
ОГРН 1207700290137