

АО «Трежери Инвест» и дочерняя компания

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

31 декабря 2023

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	11
2 Основные положения учетной политики	11
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	21
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности	21
5 Приобретение дочерней компании.....	22
6 Операции со связанными сторонами	23
7 Денежные средства	24
8 Запасы	24
9 Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
10 Займы выданные	25
11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	27
12 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27
13 Основные средства	29
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
15 Кредиты и займы.....	30
16 Векселя выданные.....	30
17 Собственный капитал	31
18 Выручка и себестоимость	31
19 Административные и прочие операционные расходы	32
20 Прочие доходы.....	32
21 Налог на прибыль	32
22 Финансовые риски	33
23 Условные и договорные обязательства	37
24 События после отчетной даты.....	38

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство несет ответственность за предоставление консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Группы на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность, составленная за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, одобрена 27 апреля 2024 года:


Р. В. Шуков
Генеральный директор





АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест» и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности, в котором отмечается, что в Группе на 31 декабря 2023 года имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этими вопросами.

Ответственность руководства и Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск 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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о

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

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

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

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

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

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



**Аксеничев
Алексей Владимирович
ОРНЗ 21706025512**

27 апреля 2024 года

Аудируемое лицо

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

Аудиторская организация

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

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2023	31 декабря 2022
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	10 161	7 060
Запасы	8	221 561	211 633
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 029 360	4 324 873
Займы выданные, краткосрочные	10	10 057 299	2 558 953
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	15 024	1 087 354
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	6 878 098	6 582 243
Итого оборотные активы		19 211 503	14 772 116
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	253 047	260 023
Налоговый актив		13	11 494
Займы выданные, долгосрочные	10	9 268 871	10 208 470
Гудвил	5	2 174	4 047
Отложенные налоговые активы	21	1 217 094	1 212 108
Итого внеоборотные активы		10 741 199	11 696 142
Итого активы		29 952 702	26 468 258
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	4 734 987	3 210 136
Кредиты и займы, краткосрочные	15	5 847 444	1 223 504
Задолженность по краткосрочным векселям	16	4 038 546	3 053 994
Итого краткосрочные обязательства		14 620 977	7 487 634
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	15	14 580 517	14 455 309
Задолженность по долгосрочным векселям	16	237 634	3 231 115
Налоговое обязательство		–	737
Отложенные налоговые обязательства	21	16 460	16 356
Итого долгосрочные обязательства		14 834 611	17 703 517
Итого обязательства		29 455 588	25 191 151
Капитал			
Акционерный капитал	17	166 917	166 917
Эмиссионный доход	17	1 577 815	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(80 931)	(107 919)
Нераспределенная прибыль / (убыток)		(1 152 655)	(368 906)
Итого капитал, относящийся к акционерам АО «Трежери Инвест»		511 146	1 267 907
Неконтролирующая доля	5	(14 032)	9 200
Итого капитал		497 114	1 277 107
Итого обязательства и капитал		29 952 702	26 468 258

Р. В. Шуков
 Генеральный директор

27 апреля 2024 г.



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 год ¹
Выручка	18	18 372 228	32 830 255
Себестоимость	18	(18 282 108)	(33 120 674)
Валовая прибыль / (убыток)		90 120	(290 419)
Восстановление / (создание) резерва под обесценение займов и кредитов		(38 431)	(171 349)
Курсовые разницы		(855 419)	(871 374)
Доходы за вычетом расходов от продажи иностранной валюты		(5 506)	10 331
Административные и прочие операционные расходы	19	(122 024)	(138 338)
Прочие доходы	20	14 073	397 119
Операционный убыток		(917 187)	(1 064 030)
Процентные доходы		1 753 937	1 514 360
Процентные расходы		(1 645 928)	(1 974 309)
Убыток до налогообложения		(809 178)	(1 523 979)
Налог на прибыль	21	5 270	1 087 815
Чистый убыток		(803 908)	(436 164)
Прочий совокупный доход			
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	26 988	56 387
Прочий совокупный доход за период		26 988	56 387
Совокупный доход за период		(776 920)	(379 777)
Чистый убыток, приходящаяся на:			
акционеров Компании		(783 749)	(436 164)
неконтролирующую долю		(20 159)	—
Чистый убыток		(803 908)	(436 164)
Совокупный доход за период, приходящаяся на:			
акционеров Компании		(756 761)	(379 777)
неконтролирующую долю		(20 159)	—
Совокупный доход за период		(776 920)	(379 777)
Базовая прибыль / (убыток) на одну акцию, копеек		(48,1620)	(22,7524)

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

27 апреля 2024 г.



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «Трежерс Инвест»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Убыток до налогообложения		(809 178)	(1 523 979)
Поправки на:			
Износ и амортизация		19 064	–
Процентный доход		(1 753 937)	(1 514 360)
Процентный расход		1 645 928	1 974 309
Дивиденды по акциям к получению		(2)	(397 119)
Курсовые разницы		855 418	889 638
Резервы под обесценение финансовых активов		38 432	169 524
Прочее		21 949	(18 265)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		17 674	(420 252)
Изменение дебиторской задолженности		2 294 246	(4 107 945)
Изменение кредиторской задолженности		1 524 851	3 138 439
Изменения в запасах		(9 928)	(35 996)
Проценты по кредитам и займам полученные		799 005	216 443
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(68 792)	(258 323)
Дивиденды по акциям полученные		2	397 119
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		(6 039)	(12 661)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		4 551 019	(1 083 176)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выдача займов		(15 441 034)	(13 821 755)
Возврат выданных ранее займов		4 842 653	3 549 397
Приобретение финансовых активов		(3 438 480)	(13 799 176)
Поступление от реализации финансовых активов		5 933 545	7 533 283
Приобретение основных средств		(12 088)	–
Оплата приобретения дочерней компании за вычетом денежных средств дочерней компании	5	(175)	800
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(8 115 579)	(16 537 451)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление по кредитам и займам		7 362 973	6 196 276
Погашение кредитов и займов		(3 787 469)	(6 312 652)
Чистое движение по выпущенным векселям		(439 516)	18 281 578
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		3 135 988	18 165 202
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		431 673	(544 925)
Увеличение / (уменьшение) в сумме денежных средств		3 101	(350)
Движение денежных средств			
Денежные средства на начало отчетного периода		7 060	7 410
Денежные средства на конец отчетного периода	7	10 161	7 060

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

27 апреля 2024 г.



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Не-распределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам АО «Трежери Инвест»	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Баланс на 31 декабря 2021	17	166 917	1 577 815	(164 306)	67 258	1 647 684	–	1 647 684
Чистый убыток за год		–	–	–	(436 164)	(436 164)	–	(436 164)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	–	–	56 387	–	56 387	–	56 387
Приобретение дочерней компании	5	–	–	–	–	–	9 200	9 200
Баланс на 31 декабря 2022	17	166 917	1 577 815	(107 919)	(368 906)	1 267 907	9 200	1 277 107
Чистый убыток за год		–	–	–	(783 749)	(783 749)	(20 159)	(803 908)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	21	–	–	26 988	–	26 988	–	26 988
Увеличение доли владения в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	(3 073)	(3 073)
Баланс на 31 декабря 2023	17	166 917	1 577 815	(80 931)	(1 152 655)	511 146	(14 032)	497 114

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

27 апреля 2024 г.



АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания) и его дочерней компании (далее вместе – Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

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

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

Далее представлен список акционеров Компании.

Акционер	Страна регистрации	31 декабря 2023, %	31 декабря 2022, %
АО УК «РФЦ-Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный»	Россия	53,3008	56,3563
АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь»	Россия	22,2175	–
ООО «ТЕРЕНСИС»	Россия	12,7908	–
АО «НПФ «ВЭФ.Русские Фонды»	Россия	8,1560	–
АО «НПФ «Внешэкономфонд»	Россия	–	24,4663
АО «Русские Фонды»	Россия	–	11,2054
АО «НПФ «Стройкомплекс»	Россия	–	6,9491
Прочие акционеры (доля каждого в уставном капитале менее 5%)	Россия	3,5349	1,0229
Итого		100	100

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет вложения в дочерние компании:

- ООО «Развитие» (ИНН 3002007590, основной вид деятельности: предоставление прочих мест для временного проживания, страна регистрации: Россия), доля владения 74% (31 декабря 2022 год: доля владения 63,82%);
- ООО «Тюльские деликатесы» (ИНН 7100023861, основной вид деятельности: производство мясной продукции, страна регистрации: Россия), доля владения 100% (31 декабря 2022 год: контроль отсутствовал).

Местом постоянной регистрации Группы является территория РФ.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа вела свою деятельность в России.

На 31 декабря 2023 года численность персонала Группы составила 69 человек (31 декабря 2022 года: 47 человек).

2 Основные положения учетной политики

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

2.1 Основа подготовки

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

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

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

2.2 Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период с 01 января 2023 по 31 декабря 2023 года включительно.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

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

2.4 Основные средства

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

2.5 Нематериальные активы

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

2.6 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.7 Финансовые инструменты

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

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

2.7.1 Финансовые активы

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

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

- приобретаются в целях продажи в краткосрочной перспективе;

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1.3 Займы и дебиторская задолженность

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

2.7.1.4 Основные методы оценки финансовых инструментов

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

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

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

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

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

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

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

этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и 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 Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

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

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

2.7.1.5 Обесценение финансовых активов

Группа применяет требования относительно обесценения:

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

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

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

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

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

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

2.7.1.6 Прекращение признания финансовых активов

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

2.7.2 Финансовые обязательства и акционерный капитал

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

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

2.7.2.1 Акционерный капитал

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

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

2.7.2.2 Финансовые обязательства

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

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

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

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

2.7.2.4 Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

2.7.2.5 Прекращение признания финансовых обязательств

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

2.8 Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)

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

2.9 Запасы

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

2.10 Резервы

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

2.11 Вознаграждение работникам

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

2.12 Дивиденды

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

2.13 Налог на добавленную стоимость

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

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере оказания услуг 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.

2.14 Налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной 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 потребуются, за период в котором имеется возможность проверки налоговыми и таможенными органами (в течение 3 лет после года предоставления налоговой декларации). По истечении срока проверяемого периода, резервы высвобождаются и переводятся в разряд условных обязательств до тех пор, пока не истечет срок хранения бухгалтерской документации, составляющий дополнительно 2 года. (т.е. всего 5 лет).

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

2.15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2.16 Дочерние компании

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

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

Датой приобретения дочерней компании является дата перехода контроля к Компании.

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

2.17 Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются:

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

2.18 Признание доходов и расходов

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

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

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

a) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

b) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной 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 2023 года.

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

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

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

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

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

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

Группа применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 01 января 2023 года и имеют отношение к ее деятельности.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление в финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 «Формирование суждений о существенности» по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике». Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Принятие данных поправок не привело к значительным изменениям в объеме и составе

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

раскрываемой ею в консолидированной финансовой отчетности информации об учетной политике, поскольку ее текущая практика в целом соответствовала новым требованиям.

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции».

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2».

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

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

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Операции факторинга кредиторской задолженности – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Ограничения конвертируемости валют – Поправки к МСФО (IAS) 21 (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» - обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания инициирует проект по оценке влияния МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» на свою финансовую отчетность в ближайшее время.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше поправкам, в отношении которых оно возможно. По ожиданиям Группы указанные новые стандарты и поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5 Приобретение дочерней компании

В декабре 2023 года к Компании перешел контроль за дочерней компанией – ООО «Тульские деликатесы», доля Компании в уставном капитале ООО «Тульские деликатесы» составляет 100%.

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

	Условная справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	3 168
Денежные средства	1 035
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 428
Запасы	10 197
Краткосрочные займы	(15 429)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(27 428)
Чистые активы дочерней компании	(24 029)
Затраты на приобретение	10
Гудвил	24 039
Обесценение гудвила	(24 039)

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

В декабре 2023 года Компания увеличила свою долю в дочерней компании – ООО «Развитие». Доля Компании в уставном капитале ООО «Развитие» увеличилась с 63,82% до 74%.

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

	Условная справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	246 177
Денежные средства	7 496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 278
Запасы	20 598
Прочие активы	90 031
Краткосрочные займы	(377 144)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(23 368)
Прочие обязательства	(15 250)
Чистые активы дочерней компании	(30 182)
За вычетом неконтролирующей доли участников	7 847
Приобретенная доля в капитале дочерней компании, %	10,18%
Приобретенная доля в чистых активах группы дочерних организаций	(3 073)
Затраты на приобретение	1 200
Гудвил	4 273

6 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

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

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

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Активы		
Займы выданные и права требования	409 763	969 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–
Обязательства		
Кредиты и займы	3 780 488	3 667 333

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

За 2023 и 2022 годы Группа имела следующие значительные обороты со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Приобретение дочерней компании	–	(4 000)
Выдача займов	–	955 887
Получение займов	5 622 454	–
Погашение займов	(5 509 299)	–
Погашение выданных займов	(560 154)	(462 567)
Погашение выпущенных векселей	–	1 354 786
Продажа паев ПИФ	–	31 799
Выручка от реализации товаров	11 196	–
Процентные доходы	40 542	85 768
Процентные расходы	(14 004)	(216 683)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, выплаты ключевому управленческому персоналу представлены краткосрочными вознаграждениями в сумме 9 190 тыс. рублей (в том числе расходы по страховым взносам) (2022 год: 7 977 тыс. рублей).

7 Денежные средства

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства включают денежные средства на расчетных счетах в сумме 10 161 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 7 060 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства номинированы российских рублях (31 декабря 2022 года: часть денежных средств в сумме 2 тыс. рублей номинирована в долларах США).

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

8 Запасы

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Объекты недвижимости для перепродажи	189 011	202 013
Прочее	32 550	9 620
Итого запасов	221 561	211 633

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

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Торговая дебиторская задолженность	738 899	72 317
Авансы поставщикам	1 265 132	4 493 397
Налоги (кроме налога на прибыль)	23 932	45 721
Прочая дебиторская задолженность	7 960	10 357
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	2 035 923	4 621 792
Резерв по сомнительным долгам	(6 563)	(296 919)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам	2 029 360	4 324 873

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва по сомнительным долгам.

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	296 919	6 849
Чистое создание / (восстановление) резерва по сомнительным долгам	1 446	(1 825)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(291 895)	–
Приобретение дочерней компании	93	291 895
Резерв по сомнительным долгам на конец периода	6 563	296 919

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторской задолженности номинирована в российских рублях (31 декабря 2022 года: часть дебиторской задолженности в сумме 364 тыс. рублей номинирована в долларах США).

Просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

10 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2023	31 декабря 2022
АО «РМ»	Рубли РФ	12,5%	27.09.2024- 25.12.2024	8 290 510	–
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли РФ	ключевая ставка плюс 1%	27.12.2024	457 149	217 917
АО «АТК»	Рубли РФ	ключевая ставка плюс 5%	29.02.2024- 24.11.2024	443 496	405 998
АО «ГК «Мелком»	Рубли РФ	10-ключевая ставка плюс 3,5%	31.03.2024- 29.10.2024	408 996	314 177
Физические лица	Рубли РФ	10%- ключевая ставка плюс 1,8%	10.01.2024- 21.12.2024	380 675	–
АО УК «РФЦ-Капитал»	Рубли РФ	9%	31.01.2024	56 919	–
ООО «ИС-2»	Рубли РФ	11,5-15,1%	24.02.2023- 21.04.2023	–	980 469
ООО «Нефтелайн трейд»	Доллары США	7%	31.12.2023	–	224 601
ООО «Симах-Инвест»	Рубли РФ	9%	27.11.2023	–	205 745
АО «Электрощит»	Рубли РФ	12%	31.01.2023	–	26 000
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Рубли РФ	14%	29.03.2023	–	6 637
Прочие	Рубли РФ	–	–	112 065	294 037
Прочие	Доллары США	–	–	–	17 860
Итого краткосрочных займов до вычета резерва под обесценение				10 149 810	2 693 441
Резерв под обесценение выданных краткосрочных займов				(92 511)	(134 488)

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Итого краткосрочных займов за вычетом резерва под обесценение				10 057 299	2 558 953
ПАО «Селигдар»	Доллары США	5%	31.12.2029	4 503 458	3 516 875
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли	6,98-10,2%	27.06.2024- 17.09.2029	1 957 234	2 396 564
ООО «Тридцать седьмая концессионная компания»	Рубли	Ключевая ставка плюс 2%	29.12.2028	1 149 760	625 112
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	5-15%	30.06.2025- 22.07.2027	873 756	825 359
Физическое лицо	Рубли РФ	16%	25.12.2033	401 052	–
ООО «Тураковский птицеводческий комплекс»	Рубли РФ	9%-10%	24.03.2028- 27.08.2028	189 141	174 841
ООО «Сельхозпром»	Рубли РФ	6-9,5%	28.04.2026- 28.04.2027	170 943	160 423
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Рубли	5-20%	13.01.2027- 17.03.2032	–	872 452
ООО «Агритек»	Рубли РФ	8%	01.07.2026	–	620 842
АО «Электрощит»	Рубли	14%	25.12.2024	–	444 587
ООО «Птидом»	Рубли РФ	7-9%	28.04.2026- 30.12.2028	–	365 680
АО «Угличская птицефабрика»	Рубли РФ	10-12%	30.12.2026	–	116 218
Прочие	Доллары США	–	–	5 378	–
Прочие	Рубли РФ	–	–	297 756	290 162
Итого долгосрочных займов до вычета резерва под обесценение				9 548 478	10 409 115
Резерв под обесценение выданных займов				(279 607)	(200 645)
Итого долгосрочных займов выданных за вычетом резерва под обесценение				9 268 871	10 208 470
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение				19 326 170	12 767 423

Далее представлено изменение резерва под обесценение выданных займов.

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Резерв под обесценение выданных займов на начало периода	335 133	163 783
Чистое создание / (восстановление) резерва под обесценение выданных займов	36 985	171 350
Резерв под обесценение выданных займов на конец периода	372 118	335 133

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Долговые ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги	14 950	119 554
Долговые ценные бумаги, номинированные в евро	–	326 280
Итого долговых ценных бумаг	14 950	445 834
Долевые ценные бумаги	74	641 520
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 024	1 087 354

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

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Векселя, номинированные в рублях	1 633 039	2 554 125
Права требования	2 188 760	1 253 867
Итого долговых ценных бумаг	3 821 799	3 807 992
Корпоративные акции	244 169	244 220
Паевые инвестиционные фонды	106 105	113 368
Выкупленные собственные облигации	2 773 169	2 533 802
Итого долевого ценных бумаг	3 123 443	2 891 390
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до вычета резервов	6 945 242	6 699 382
Резерв под обесценение	(67 144)	(117 139)
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на конец периода	6 878 098	6 582 243

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

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

Далее представлено изменение резервов под обесценение.

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Резерв под обесценение на начало периода	117 139	200 438
Чистое досоздание резерва под обесценение	(49 995)	(83 299)
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец периода	67 144	117 139

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлена расшифровка долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности Страна	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Физические лица	Права требования	- Россия	1 202 497	–
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции Россия	944 370	1 197 677
ООО «Отдельная инвестиционная компания»	Права требования	Инвестиции Россия	894 610	827 725
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции Россия		605 549
ООО «АлданВзрывПром»	Векселя	Производство Россия	345 945	315 945
АО «ГК Мелком»	Векселя	Сельское хозяйство Россия	192 665	–
ООО «Максимус»	Вексель	Инвестиции Россия	149 021	–
ООО «Тверская индейка»	Векселя, права требования	Сельское хозяйство Россия	15 000	417 629
ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования Россия	–	195 449
Прочие	Векселя, права требования	– Россия	77 691	248 018
Итого			3 821 799	3 807 992

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

13 Основные средства

	Здания, земля и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транс- портные средства	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенные вложе- ния	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость:							
Остаток на 31 декабря 2021	-	-	-	21	-	-	21
Приобретение дочерней компании	360 632	4 615	18 585	691	4 509	908	389 940
На 31 декабря 2022	360 632	4 615	18 585	712	4 509	908	389 961
Накопленная амортизация:							
Остаток на 31 декабря 2021	-	-	-	(21)	-	-	(21)
Амортизационные отчисления	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерней компании	(109 862)	(1 812)	(13 797)	(502)	(3 944)	-	(129 917)
На 31 декабря 2022	(109 862)	(1 812)	(13 797)	(523)	(3 944)	-	(129 938)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022	250 770	2 803	4 788	189	565	908	260 023
Первоначальная стоимость:							
Остаток на 31 декабря 2022	360 632	4 615	18 585	712	4 509	908	389 961
Поступление	-	801	-	216	7 073	880	8 970
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	3 368	-	3 368
На 31 декабря 2023	360 632	5 416	18 585	928	14 950	1 788	402 299
Накопленная амортизация:							
Остаток на 31 декабря 2022	(109 862)	(1 812)	(13 797)	(523)	(3 944)	-	(129 938)
Амортизационные отчисления	(15 348)	(714)	(2 128)	(154)	(720)	-	(19 064)
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	(250)	-	(250)
На 31 декабря 2023	(125 210)	(2 526)	(15 925)	(677)	(4 914)	-	(149 252)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2023	235 422	2 890	2 660	251	10 036	1 788	253 047

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	832 664	861 663
Налоги (кроме налога на прибыль)	8 781	4 524
Прочая кредиторская задолженность	3 891 044	2 342 161
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	2 498	1 788
Итого	4 734 987	3 210 136

По состоянию на 31 декабря 2023 года часть прочей кредиторской задолженности номинирована в долларах США в сумме 2 231 397 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: кредиторская задолженность номинирована в долларах США в сумме 2 314 985 тыс. рублей).

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2023	31 декабря 2022
ООО «Нидгард»	Рубли	11,5%	30.09.2024	2 450 000	–
ООО «Орион»	Рубли	11,5%	30.11.2024	2 469 298	–
ООО «Гелиус Капитал» (договор РЕПО)	Рубли	–	–	711 970	1 059 313
Физические лица	Доллар США	7-9%	03.04.2024-	120 529	94 411
			05.12.2024		
Физические лица	Рубли	9-14%	01.02.2024-	50 183	–
			25.12.2024		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Рубли	–	–	20 959	18 986
Прочее	Рубли	–	–	24 505	50 794
Итого краткосрочных займов				5 847 444	1 223 504
Облигационный займ	Рубли	7,5%	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
		0% - ключевая ставка плюс 2%	26.12.2027-31.08.2032		
TATES INVESTMENTS LIMITED	Рубли	–	–	6 294 524	3 497 644
TATES INVESTMENTS LIMITED	Доллар США	4,95%	26.02.2027–	4 989 703	–
BLESPOINT HOLDING (CY) LIMITED	Рубли	–	–	296 290	–
BACKSTAR HOLDINGS LIMITED	Рубли	9,25%	26.12.2027	–	4 213 688
BACKSTAR HOLDINGS LIMITED	Доллар США	4,95%	26.02.2027	–	3 743 977
Итого долгосрочных займов				14 580 517	14 455 309
Итого кредитов и займов				20 427 961	15 678 813

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

На 31 декабря 2023 и 2022 годов процентная ставка составляет 7,5%.

16 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	9-12%	По предъявлению	502 181	266 290
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	7-16%	01.01.2024-20.12.2024	3 536 365	2 787 704
Итого краткосрочных векселей выданных				4 038 546	3 053 994
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	9%	10.08.2027-17.05.2028	237 634	3 231 115
Итого векселей выданных				4 276 180	6 285 109

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

17 Собственный капитал

Акционерный капитал

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

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

Эмиссионный доход

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

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Группа распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер нераспределенной прибыли на 31 декабря 2023 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 852 985 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 1 445 793 тыс. рублей).

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

Дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2022 года, не объявлялись и не выплачивались.

18 Выручка и себестоимость

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Реализация ценных бумаг	18 253 225	32 738 840
Реализация недвижимости	36 124	83 357
Прочее	82 879	8 058
Итого выручки	18 372 228	32 830 255
Себестоимость ценных бумаг	(18 197 064)	(33 064 603)
Себестоимость недвижимости	(22 902)	(56 071)
Прочее	(62 142)	—
Итого себестоимости	(18 282 108)	(33 120 674)
Валовая прибыль / (убыток)	90 120	(290 419)

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

19 Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Банковские услуги	10 655	63 635
Затраты на персонал	47 909	44 936
Услуги брокера и депозитария	2 907	21 180
Аренда	1 037	1 492
Профессиональные услуги	1 264	1 109
Госпошлина	73	744
Обесценение гудвила	24 039	–
Материалы	439	–
Амортизация	278	–
Прочие расходы	33 423	5 242
Итого административных и прочих операционных расходов	122 024	138 338

20 Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Дивиденды по акциям к получению	2	397 119
Прочие доходы	14 071	–
Итого прочих доходов	14 073	397 119

21 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Текущий налог на прибыль	(6 359)	(2 972)
Изменение отложенного налогообложения	11 629	1 090 787
Итого налога на прибыль	5 270	1 087 815

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:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(809 178)	(1 523 979)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	161 836	304 796
Доход, облагаемый по иным ставкам	116	50
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	(156 682)	782 969
Итого налога на прибыль	5 270	1 087 815

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 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, представлены ниже:

	31 декабря 2022	Изменение на счетах		31 декабря 2023
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	87 991	(6 747)	6 632	87 876
Убыток по налогу на прибыль, переносимый на будущее	1 124 117	–	5 101	1 129 218
Итого	1 212 108	(6 747)	11 733	1 217 094
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(16 356)	–	(104)	(16 460)
Итого	(16 356)	–	(104)	(16 460)

	31 декабря 2021	Приобретение дочерней компании	Изменение на счетах		31 декабря 2022
			собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:					
Финансовые вложения и займы	59 514	–	(14 096)	42 573	87 991
Убыток по налогу на прибыль, переносимый на будущее	–	75 184	–	1 048 933	1 124 117
Итого	59 514	75 184	(14 096)	1 091 506	1 212 108
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:					
Финансовые вложения и займы	–	(15 637)	–	(719)	(16 356)
Итого	–	(15 637)	–	(719)	(16 356)

22 Финансовые риски

Страховой риск

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

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

Рыночный риск

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

Кредитные риски

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

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

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

Валютный риск

Группа осуществляет операции преимущественно в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года часть активов номинированы в долларах США: выданные займы в сумме 4 508 836 тыс. рублей, резерв под обесценение выданных займов 5 378 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: часть активов номинированы в долларах США: денежные средства в сумме 2 тыс. рублей, выданные займы в сумме 3 652 354 тыс. рублей, резерв под обесценение выданных займов 3 943 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 195 тыс. рублей, часть активов номинировано в ЕВРО: дебиторская задолженность в сумме 11 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 326 280 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 120 529 тыс. рублей, долгосрочные займы в сумме кредиторская задолженность в сумме 4 989 704 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 3 838 388 тыс. рублей, кредиторская задолженность в сумме 2 314 985 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года короткая валютная позиция в долларах США составила 606 775 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: короткая валютная позиция в долларах США составила 2 504 765 тыс. рублей, длинная валютная позиция в ЕВРО составила 326 291 тыс. рублей).

Процентный риск

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

Справедливая стоимость

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

АО «Трежерс Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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 2023 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 024	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	6 878 098
Итого	15 024	6 878 098

АО «Трежерс Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

Риск потери ликвидности

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

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

31 декабря 2023	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 734 987	–	–	4 734 987
Кредиты и займы	5 847 444	–	14 580 517	20 427 961
Векселя и прочие обязательства	4 038 546	–	237 634	4 276 180
Итого	14 620 977	–	14 818 151	29 439 128
31 декабря 2022				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 208 348	–	–	3 208 348
Кредиты и займы	1 223 504	–	14 455 309	15 678 813
Векселя и прочие обязательства	3 053 994	2 670 729	560 386	6 285 109
Итого	7 485 846	2 670 729	15 015 695	25 172 270

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2023	31 декабря 2022
Долгосрочные кредиты и займы	14 580 517	14 455 309
Краткосрочные займы	5 847 444	1 223 504
Краткосрочная кредиторская задолженность	4 734 987	3 210 136
Задолженность по векселям	4 276 180	6 285 109
За вычетом денежных средств	(10 161)	(7 060)
Чистая задолженность	29 428 967	25 166 998
Капитал	497 114	1 277 107
Капитал и чистая задолженность	29 926 081	26 444 105
Коэффициент финансового рычага	0,98	0,95

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

23 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

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

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2023 года у Группы нет существенных судебных разбирательств.

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

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

24 События после отчетной даты

28.02.2024 принято решение об увеличении уставного капитала Компании на 667 669 537,80 (шестьсот шестьдесят семь миллионов шестьсот шестьдесят девять тысяч пятьсот тридцать семь рублей 80 копеек) путем размещения дополнительных обыкновенных акций (в пределах количества объявленных обыкновенных акций) в количестве 6 676 695 348 (шесть миллиардов шестьсот семьдесят шесть миллионов шестьсот девяносто пять тысяч триста сорок восемь) штук номинальной стоимостью 0,10 рублей (ноль рублей десять копеек) каждая.

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

Р.В. Шуков
Генеральный директор

27 апреля 2024 г.

