

АО «Трежери Инвест» и дочерние компании

**Консолидированная промежуточная финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

30 июня 2024

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала.....	10
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	11
2 Основные положения учетной политики.....	11
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике.....	21
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности.....	21
5 Операции со связанными сторонами.....	22
6 Денежные средства.....	24
7 Запасы.....	24
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	24
9 Займы выданные.....	25
10 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	26
11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	26
12 Основные средства.....	28
13 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
14 Кредиты и займы.....	29
15 Векселя выданные.....	30
16 Собственный капитал.....	30
17 Выручка и себестоимость.....	31
18 Административные и прочие операционные расходы.....	31
19 Налог на прибыль.....	31
20 Финансовые риски.....	33
21 Условные и договорные обязательства.....	36
22 События после отчетной даты.....	37

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство несет ответственность за предоставление консолидированной промежуточной 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

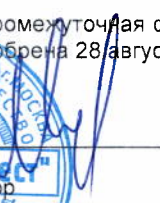
В подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность, составленная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, одобрена 28 августа 2024 года:


Р. В. Шуков
Генеральный директор





Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма «СОВА»

ИНН 5609028675/КПП 561001001

Тел. (3532) 507-123

Факс (3532) 508-123

E-mail: info@sova-orenburg.ru

Сайт: www.sovaorenburg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест» и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года, консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала и консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2024 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Примечания 2, 9 и 11 к консолидированной промежуточной финансовой отчетности содержат информацию о суммах финансовых активов по их видам, отраженным в консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы.

Наш аудиторский подход был направлен на подтверждение балансовой стоимости финансовых активов на основе анализа договоров займа и других договоров. Мы проверяли 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за консолидированную промежуточную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной промежуточной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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



**Аксеничев
Алексей Владимирович**
ОРНЗ 21706025512

28 августа 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 аудиторская организация:

Саморегулируемая организация аудиторов
Ассоциация «Содружество»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов:

11606067573

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	504 006	10 161
Запасы	7	177 565	221 561
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	1 918 677	2 029 360
Займы выданные, краткосрочные	9	3 000 943	10 057 299
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	1 402	15 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	7 564 690	6 878 098
Итого оборотные активы		13 167 283	19 211 503
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	267 021	253 047
Налоговый актив		12	13
Займы выданные, долгосрочные	9	10 767 235	9 268 871
Гудвил		3 503	2 174
Отложенные налоговые активы	19	1 260 267	1 217 094
Прочие активы		34 009	—
Итого внеоборотные активы		12 332 047	10 741 199
Итого активы		25 499 330	29 952 702
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	5 869 496	4 734 987
Кредиты и займы, краткосрочные	14	191 418	5 847 444
Задолженность по краткосрочным векселям	15	3 936 069	4 038 546
Итого краткосрочные обязательства		9 996 983	14 620 977
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	14	14 713 407	14 580 517
Задолженность по долгосрочным векселям	15	252 689	237 634
Налоговое обязательство		15	—
Отложенные налоговые обязательства	19	16 413	16 460
Итого долгосрочные обязательства		14 982 524	14 834 611
Итого обязательства		24 979 507	29 455 588
Капитал			
Акционерный капитал	16	166 917	166 917
Эмиссионный доход	16	1 577 815	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(133 195)	(80 931)
Нераспределенная прибыль / (убыток)		(1 086 860)	(1 152 655)
Итого капитал, относящийся к акционерам АО «Трежери Инвест»		524 677	511 146
Неконтролирующая доля		(4 854)	(14 032)
Итого капитал		519 823	497 114
Итого обязательства и капитал		25 499 330	29 952 702

Р. В. Шуков
 Генеральный директор

28 августа 2024 г.

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Выручка	17	4 450 136	6 278 272
Себестоимость	17	(4 340 821)	(6 223 283)
Валовая прибыль		109 315	54 989
Восстановление / (создание) резерва под обесценение займов и кредитов		(108 855)	(32 895)
Курсовые разницы		(56 140)	(544 322)
Доходы за вычетом расходов от продажи иностранной валюты		–	(3 031)
Административные и прочие операционные расходы	18	(89 631)	(56 507)
Прочие доходы		4 308	8 194
Операционный убыток		(141 003)	(573 572)
Процентные доходы		1 235 730	795 360
Процентные расходы		(1 046 246)	(796 520)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		48 481	(574 732)
Налог на прибыль	19	26 492	9 822
Чистая прибыль / (убыток)		74 973	(564 910)
Прочий совокупный доход			
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	19	(52 264)	41 942
Прочий совокупный доход за период		(52 264)	41 942
Совокупный доход за период		22 709	(522 968)
Чистая прибыль / (убыток), приходящаяся на:			
акционеров Компании		65 795	(557 890)
неконтролирующую долю		9 178	(7 020)
Чистая прибыль / (убыток)		74 973	(564 910)
Совокупный доход за период, приходящаяся на:			
акционеров Компании		13 531	(515 948)
неконтролирующую долю		9 178	(7 020)
Совокупный доход за период		22 709	(522 968)
Базовая прибыль / (убыток) на одну акцию, копеек		4,49	(33,84)

Р.В. Шуков
 Генеральный директор
 28 августа 2024 г.



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

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Убыток до налогообложения		48 481	(574 732)
Поправки на:			
Износ и амортизация		11 631	10 225
Процентный доход		(1 235 730)	(795 360)
Процентный расход		1 046 246	796 520
Курсовые разницы		56 140	544 322
Резервы под обесценение финансовых активов		108 855	32 895
Прочее		12	3 960
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		35 635	17 830
Изменение дебиторской задолженности		111 000	3 096 836
Изменение кредиторской задолженности		1 134 509	437 529
Изменения в запасах		9 987	(2 832)
Проценты по кредитам и займам полученные		540 420	210 199
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(194 172)	(23 860)
Дивиденды по акциям полученные		—	—
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		—	7 782
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 637 379	3 743 484
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выдача займов		(5 142 469)	(1 282)
Возврат выданных ранее займов		8 601 758	—
Приобретение финансовых активов		(747 272)	(3 549 039)
Поступление от реализации финансовых активов		2 181 272	2 889 022
Приобретение основных средств		(25 606)	(2 476 633)
Оплата приобретения дочерней компании за вычетом денежных средств дочерней компании	5	(1 329)	2 159 535
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		4 866 354	(978 397)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление по кредитам и займам		890 971	1 374 857
Погашение кредитов и займов		(5 455 021)	(2 934 585)
Чистое движение по выпущенным векселям		(1 445 838)	(1 031 143)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(6 009 888)	(2 590 871)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		—	384 177
Увеличение / (уменьшение) в сумме денежных средств		493 845	174 216
Движение денежных средств			
Денежные средства на начало отчетного периода		10 161	7 060
Денежные средства на конец отчетного периода	6	504 006	565 453

Р.В. Шукров
 Генеральный директор

28 августа 2024 г.

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

АО «Трежери Инвест»
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 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 2022	16	166 917	1 577 815	(107 919)	(368 906)	1 267 907	9 200	1 277 107
Чистый убыток за период		-	-	-	(557 890)	(557 890)	(7 020)	(564 910)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	19	-	-	41 942	-	41 942	-	41 942
Баланс на 30 июня 2023		166 917	1 577 815	(65 977)	(926 796)	751 959	2 180	754 139
Баланс на 31 декабря 2023	16	166 917	1 577 815	(80 931)	(1 152 655)	511 146	(14 032)	497 114
Чистая прибыль / (убыток) за период		-	-	-	65 795	65 795	9 178	74 973
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	19	-	-	(52 264)	-	(52 264)	-	(52 264)
Баланс на 30 июня 2024		166 917	1 577 815	(133 195)	(1 086 860)	524 677	(4 854)	519 823

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

28 августа 2024 г.



АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее вместе – Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

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

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

Далее представлен список акционеров Компании.

Акционер	Страна регистрации	30 июня 2024, %	31 декабря 2023, %
АО УК «РФЦ-Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный»	Россия	60,5494	53,3008
ООО «ТЕРЕНСИС»	Россия	39,4314	12,7908
АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь»	Россия	–	22,2175
АО «НПФ «ВЭФ.Русские Фонды»	Россия	–	8,1560
Прочие акционеры (доля каждого в уставном капитале менее 5%)	Россия	0,0192	3,5349
Итого		100	100

По состоянию на 30 июня 2024 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 2023 года: доля владения 74%);
- ООО «Тюльские деликатесы» (ИНН 7100023861, основной вид деятельности: производство мясной продукции, страна регистрации: Россия), доля владения 100% (31 декабря 2023 года: доля владения 100%).

Местом постоянной регистрации Группы является территория РФ.

На 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа вела свою деятельность в России.

На 30 июня 2024 года численность персонала Группы составила 69 человек (31 декабря 2023 года: 69 человек).

2 Основные положения учетной политики

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

2.1 Основа подготовки

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

2.2 Составление консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период с 01 января 2024 по 30 июня 2024 года включительно.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

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

2.4 Основные средства

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

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

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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.

АО «Трежери Инвест»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1.3 Займы и дебиторская задолженность

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

2.7.1.4 Основные методы оценки финансовых инструментов

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

2.11 Вознаграждение работникам

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

2.12 Дивиденды

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

2.13 Налог на добавленную стоимость

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

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере оказания услуг 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 исключение деятельности по реализации ценных бумаг, по факту получения счета-фактуры по полученным товарам и услугам.

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

2.14 Налог на прибыль

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

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

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

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

2.15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2.16 Дочерние компании

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

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

Датой приобретения дочерней компании является дата перехода контроля к Компании.

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

2.17 Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности исключаются:

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

2.18 Признание доходов и расходов

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

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

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

а) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

б) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства и 31 декабря 2023 года.

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

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

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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

раскрываемой ею в консолидированной промежуточной 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 промежуточную 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 промежуточную финансовую отчетность.

5 Операции со связанными сторонами

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

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

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

АО «Трежерс Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 30 июня 2024 года Группа балансовый остаток по выданному займу (акционеры) в сумме 400 284 тыс. рублей.

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

	31 декабря 2023
Активы	
Займы выданные и права требования	409 763
Обязательства	
Кредиты и займы	3 780 488

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024, Группа имела следующие обороты со связанными сторонами:

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Ключевой управленческий персонал			Прочие связанные стороны	Итого
	Акционеры				
Выдача займов	400 000	5 000	–		405 000
Погашение выданных займов	–	(5 000)	(9 000)		(14 000)
Погашение права требования	–	–	(21 110)		(21 110)
Покупка паев ПИФ	18 938	–	–		18 938
Процентные доходы	284	4	456		744
Прочие административные расходы	–	–	(174)		(174)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 и 2023 годов, Группа имела следующие значительные обороты со связанными сторонами (прочие связанные стороны):

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023	Прочие связанные стороны
Приобретение дочерней компании	(199 593)
Выдача займов	532 699
Получение займов	(927)
Погашение займов	(190 788)
Погашение выданных займов	146 570
Погашение выпущенных векселей	26 737
Продажа паев ПИФ	(5 455)
Выручка от реализации товаров	(199 593)
Процентные доходы	532 699
Процентные расходы	(927)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, выплаты ключевому управленческому персоналу представлены краткосрочными вознаграждениями в сумме 4 595 тыс. рублей (в том числе расходы по страховым взносам) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 4 922 тыс. рублей).

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6 Денежные средства

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Краткосрочный депозит в банке	500 000	–
Расчетный счет	3 767	10 161
Касса	239	–
Итого денежных средств	504 006	10 161

По состоянию на 30 июня 2024 года денежные средства номинированы российских рублях (31 декабря 2023 года: денежные средства номинированы российских рублях).

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.

7 Запасы

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Объекты недвижимости для перепродажи	142 574	189 011
Прочее	34 991	32 550
Итого запасов	177 565	221 561

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

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	576 939	738 899
Авансы поставщикам	1 089 619	1 265 132
Налоги (кроме налога на прибыль)	21 055	23 932
Агентская задолженность	229 179	–
Прочая дебиторская задолженность	8 131	7 960
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	1 924 923	2 035 923
Резерв по сомнительным долгам	(6 246)	(6 563)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам	1 918 677	2 029 360

Далее представлено изменение резерва по сомнительным долгам.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	6 563	296 919
Чистое создание / (восстановление) резерва по сомнительным долгам	(317)	2 816
Резерв по сомнительным долгам на конец периода	6 246	299 735

По состоянию на 30 июня 2024 года дебиторская задолженность номинирована в российских рублях (31 декабря 2023 года: дебиторская задолженность номинирована в российских рублях).

Просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

9 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2024	31 декабря 2023
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли РФ	13,85%- Ключевая ставка плюс 1%	27.12.2024- 27.06.2025	1 673 581	457 149
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	5-9,2% ключевая ставка плюс	26.03.2025- 30.06.2025	497 427	—
АО «АТК»	Рубли РФ	5%	01.07.2024- 20.10.2024	238 800	443 496
АО Группа «ВИС»	Рубли РФ	ключевая ставка плюс 2%	31.12.2024	200 295	—
Физические лица	Рубли РФ	10%-16% ключевая ставка плюс	30.8.2024- 24.05.2025	146 673	380 675
ООО «Птидом»	Рубли РФ	2%	11.09.2024	69 182	—
АО «РМ»	Рубли РФ	12,5%	27.09.2024- 25.12.2024	—	8 290 510
АО «ГК «Мелком»	Рубли РФ	10-ключевая ставка плюс 3,5%	31.03.2024- 29.10.2024	—	408 996
АО УК «РФЦ-Капитал»	Рубли РФ	9%	31.01.2024	—	56 919
Прочие	Рубли РФ	—	—	322 303	112 065
Итого краткосрочных займов до вычета резерва под обесценение				3 148 261	10 149 810
Резерв под обесценение выданных краткосрочных займов				(147 318)	(92 511)
Итого краткосрочных займов за вычетом резерва под обесценение				3 000 943	10 057 299
ПАО «Селигдар»	Доллары США	5%	25.12.2029	4 412 206	4 503 458
АО «Русские Фонды»	Рубли РФ	12%	26.03.2034	2 558 059	—
ООО «Тридцать седьмая концессионная компания»	Рубли РФ	Ключевая ставка плюс 2%	29.12.2028	1 326 565	1 149 760
ООО «Нефтелайн трейд»	Рубли РФ	10,2-13,85%	31.07.2025- 17.09.2030	631 781	1 957 234
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	10%- Ключевая ставка плюс 1%	15.12.2026- 30.05.2028	528 317	873 756
Физическое лицо	Рубли РФ	16%	25.12.2033- 17.06.2034	437 903	401 052
ООО «Теренсис»	Рубли РФ	13%	28.06.2029	400 284	—
Физическое лицо	Рубли РФ	16%	24.01.2028	235 196	—
ООО «Сельхозпром»	Рубли РФ	6-9,5%	28.04.2026- 28.04.2030	221 095	170 943
ООО «Тураковский птицеводческий комплекс»	Рубли РФ	9%-10%	24.03.2028- 27.08.2028	196 702	189 141

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2024	31 декабря 2023
Прочие	Рубли РФ	–	–	130 591	297 756
Прочие	Доллары США	–	–	22 508	5 378
Итого долгосрочных займов до вычета резерва под обесценение				11 101 207	9 548 478
Резерв под обесценение выданных займов				(333 972)	(279 607)
Итого долгосрочных займов выданных за вычетом резерва под обесценение				10 767 235	9 268 871
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение				13 768 178	19 326 170

Далее представлено изменение резерва под обесценение выданных займов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Резерв под обесценение выданных займов на начало периода	372 118	335 133
Чистое создание резерва под обесценение выданных займов	109 172	30 829
Резерв под обесценение выданных займов на конец периода	481 290	365 962

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

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Долговые ценные бумаги	1 387	14 950
Долевые ценные бумаги	15	74
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 402	15 024

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

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Векселя, номинированные в рублях	2 119 961	1 633 039
Права требования	2 303 858	2 188 760
Итого долговых ценных бумаг	4 423 819	3 821 799
Корпоративные акции	377 509	244 169
Паевые инвестиционные фонды	126 408	106 105
Выкупленные собственные облигации	2 770 791	2 773 169
Итого долевого ценных бумаг	3 274 708	3 123 443
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, до вычета резервов	7 698 527	6 945 242
Резерв под обесценение	(133 837)	(67 144)
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 564 690	6 878 098

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года корпоративные акции представлены вложениями в акции СПАО «Ингосстрах» (вид деятельности – страхование, зарегистрировано в России).

Далее представлено изменение резервов под обесценение.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Резерв под обесценение на начало периода	67 144	117 139
Чистое создание / (восстановление) резерва под обесценение	66 693	(69 235)
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец периода	133 837	47 904

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

Далее представлена расшифровка долговых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	30 июня 2024	31 декабря 2023
Физические лица	Права требования	-	Россия	1 256 498	1 202 497
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции	Россия	1 666 072	944 370
ООО «Отдельная инвестиционная компания»	Права требования	Инвестиции	Россия	927 509	894 610
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции	Россия	360 863	345 945
ООО «АлданВзрывПром»	Векселя	Производство	Россия	360 863	345 945
АО «ГК Мелком»	Векселя	Сельское хозяйство	Россия	91 952	192 665
ООО «Максимус»	Вексель	Инвестиции	Россия	91 952	149 021
ООО «Сельхозпром»	Права требования	Сельское хозяйство	Россия	89 150	-
ООО «Тверская индейка»	Векселя, права требования	Сельское хозяйство	Россия	15 000	15 000
ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования	Россия	-	-
Прочие	Векселя, права требования	-	Россия	16 775	77 691
Итого				4 423 819	3 821 799

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12 Основные средства

	Здания, земля и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенные вложе- ния	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2023	235 422	2 890	2 660	251	10 036	1 788	253 047
Первоначальная стоимость:							
Остаток на 31 декабря 2023 года	360 632	5 416	18 585	928	14 950	1 788	402 299
Приобретение	–	9 322	–	–	286	15 997	25 605
Реклассификация	1 383	3 368	6 783	41	(9 637)	(1 938)	–
На 30 июня 2024	362 015	18 106	25 368	969	5 599	15 847	427 904
Накопленная амортизация:							
Остаток на 31 декабря 2023 года	(125 210)	(2 526)	(15 925)	(677)	(4 914)	–	(149 252)
Амортизационные отчисления	(9 847)	(805)	(719)	(70)	(190)	–	(11 631)
Реклассификация	399	(312)	(524)	(54)	491	–	–
На 30 июня 2024	(134 658)	(3 643)	(17 168)	(801)	(4 613)	–	(160 883)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2024	227 357	14 463	8 200	168	986	15 847	267 021
	Здания, земля и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенные вложе- ния	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022	250 770	2 803	4 788	189	565	908	260 023
Первоначальная стоимость:							
Остаток на 31 декабря 2022	360 632	4 615	18 585	712	4 509	908	389 961
Приобретение	–	744	–	124	158	256	1 282
На 30 июня 2023	360 632	5 359	18 585	836	4 667	1 164	391 243
Накопленная амортизация:							
Остаток на 31 декабря 2022 года	(109 862)	(1 812)	(13 797)	(523)	(3 944)	–	(129 938)
Амортизационные отчисления	(8 623)	(401)	(855)	(116)	(230)	–	(10 225)
На 30 июня 2023	(118 485)	(2 213)	(14 652)	(639)	(4 174)	–	(140 163)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2023	242 147	3 146	3 933	197	493	1 164	251 080

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	838 097	832 664
Налоги (кроме налога на прибыль)	10 917	8 781
Прочая кредиторская задолженность	5 017 071	3 891 044
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	3 411	2 498
Итого	5 869 496	4 734 987

По состоянию на 30 июня 2024 года кредиторская задолженность номинирована в рублях (31 декабря 2023 года: часть прочей кредиторской задолженности номинирована в долларах США в сумме 2 231 397 тыс. рублей)

14 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2024	31 декабря 2023
Физические лица	Доллар США	7-9%	09.08.2024- 03.04.2025	114 473	120 529
Физические лица	Рубли	9-16,3%	30.09.2024- 01.02.2025	50 180	50 183
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Рубли	–	25.11.2024	20 959	20 959
АО «Русские фонды» (короткая позиция по ценным бумагам)	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
Прочее	Рубли	–	–	5 806	24 505
Итого краткосрочных займов				191 418	5 847 444
Облигационный займ	Рубли	7,5%	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
TATES INVESTMENTS LIMITED	Рубли	ключевая ставка БР	26.12.2027- 31.08.2032	6 646 628	6 294 524
TATES INVESTMENTS LIMITED	Доллар США	4,95%	26.02.2027	4 770 489	4 989 703
BLESPPOINT HOLDING (CY) LIMITED	Рубли	0%	26.12.2027	296 290	296 290
Итого долгосрочных займов				14 713 407	14 580 517
Итого кредитов и займов				14 904 825	20 427 961

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

На 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года процентная ставка составляет 7,5%.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	0-9,5%	По предъявлению	2 186 069	502 181
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	8-16%	18.07.2024-22.04.2025	1 750 000	3 536 365
Итого краткосрочных векселей выданных				3 936 069	4 038 546
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	9-16,5%	20.04.2026-17.05.2028	252 689	237 634
Итого векселей выданных				4 188 758	4 276 180

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

16 Собственный капитал

Акционерный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Группы по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года составляет 166 917 тыс. рублей, количество выпущенных акций составило 1 669 173 837 штук, номинал одной акции 10 копеек.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход

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

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Группа распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер нераспределенной прибыли на 30 июня 2024 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 984 327 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 852 985 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 промежуточной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2023 года, не объявлялись и не выплачивались.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17 Выручка и себестоимость

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Реализация ценных бумаг	4 307 688	6 233 193
Реализация недвижимости	17 017	12 458
Прочее	125 431	32 621
Итого выручки	4 450 136	6 278 272
Себестоимость ценных бумаг	(4 222 698)	(6 191 534)
Себестоимость реализованной недвижимости	(16 832)	(7 832)
Прочее	(101 291)	(23 917)
Итого себестоимости	(4 340 821)	(6 223 283)
Валовая прибыль / (убыток)	109 315	54 989

18 Административные и прочие операционные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Затраты на персонал	25 161	24 199
Консультационные услуги	18 800	–
Услуги брокера и депозитария	771	1 687
Профессиональные услуги	481	849
Госпошлина	252	–
Материалы	177	–
Аренда	147	730
Банковские услуги	102	10 539
Прочие расходы	43 740	18 503
Итого административных и прочих операционных расходов	89 631	56 507

19 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Текущий налог на прибыль	(3 662)	(7 049)
Изменение отложенного налогообложения	30 154	16 871
Итого налога на прибыль	26 492	9 822

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023
Прибыль / (убыток) до налогообложения	48 481	(574 732)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(9 696)	114 946
Доход, облагаемый по иным ставкам	(22)	(116)
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	36 210	(105 008)
Итого налога на прибыль	26 492	9 822

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 2023	Изменение на счетах		30 июня 2024
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	87 876	13 066	33 703	134 645
Убыток по налогу на прибыль, переносимый на будущее	1 129 218	—	(3 596)	1 125 622
Итого	1 217 094	13 066	30 107	1 260 267
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(16 460)	—	47	(16 413)
Итого	(16 460)	—	47	(16 413)
	31 декабря 2022	Изменение на счетах		30 июня 2023
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	87 991	(10 486)	16 138	93 643
Убыток по налогу на прибыль, переносимый на будущее	1 124 117	—	—	1 124 117
Итого	1 212 108	(10 486)	16 138	1 217 760
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(16 356)	—	733	(15 623)
Итого	(16 356)	—	733	(15 623)

20 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 30 июня 2024 года часть активов номинированы в долларах США: выданные займы в сумме 4 561 312 тыс. рублей, резерв под обесценение выданных займов 22 508 тыс. рублей (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).

По состоянию на 30 июня 2024 года часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 114 473 тыс. рублей, долгосрочные займы в сумме в сумме 4 770 489 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 120 529 тыс. рублей, долгосрочные займы в сумме 4 989 704 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2024 года короткая валютная позиция в долларах США составила 346 158 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: короткая валютная позиция в долларах США составила 606 775 тыс. рублей).

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Процентный риск

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

Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств 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)
30 июня 2024 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 402	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	7 564 690
Итого	1 402	7 564 690

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	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

Риск потери ликвидности

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

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Группы по текущим обязательствам по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года:

30 июня 2024	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 866 085	–	–	5 866 085
Кредиты и займы	191 418	4 770 489	9 942 918	14 904 825
Векселя и прочие обязательства	3 936 069	33 039	219 650	4 188 758
Итого	9 993 572	4 803 528	10 162 568	24 959 668
31 декабря 2023				
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

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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 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.

	30 июня 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты и займы	14 713 407	14 580 517
Краткосрочные займы	191 418	5 847 444
Краткосрочная кредиторская задолженность	5 869 496	4 734 987
Задолженность по векселям	4 188 758	4 276 180
За вычетом денежных средств	(504 006)	(10 161)
Чистая задолженность	24 459 073	29 428 967
Капитал	519 823	497 114
Капитал и чистая задолженность	24 978 896	29 926 081
Коэффициент финансового рычага	0,98	0,98

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

21 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

На 30 июня 2024 года Группа предоставила ценные бумаги (акции) балансовой стоимостью 133 340 тыс. рублей в залог по кредиту, предоставленному ПАО Сбербанк третьей стороне (31 декабря 2023 года, выданные гарантии и поручительства отсутствовали).

Судебные разбирательства

На 30 июня 2024 года и 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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

22 События после отчетной даты

16 июля 2024 года Компания завершила эмиссию акций в общей сумме 6 676 695 тыс. рублей, номинальная стоимость одной акции составляет 0,1 рубль.

07 августа 2024 года решением акционеров прекращены полномочия Совета директоров. На текущий момент новый состав Совета директоров не выбран.

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



Р.В. Шуков
Генеральный директор
28 августа 2024 г.
ИНН 7730258615
ОГРН 1207700290137