

АО «Трежери Инвест»

**Промежуточная финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

30 июня 2021

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Промежуточный отчет о финансовом положении	7
Промежуточный отчет о совокупном доходе	8
Промежуточный отчет о движении денежных средств	9
Промежуточный отчет об изменениях капитала.....	10
Примечания к промежуточной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	11
2 Основные положения учетной политики.....	11
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	20
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности	21
5 Операции со связанными сторонами	22
6 Денежные средства	23
7 Запасы	23
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность	23
9 Займы выданные	24
10 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25
11 Основные средства	26
12 Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
13 Кредиты и займы.....	28
14 Векселя выданные	28
15 Собственный капитал	29
16 Выручка и себестоимость	29
17 Административные и прочие операционные расходы	30
18 Налог на прибыль	30
19 Финансовые риски	31
20 Условные и договорные обязательства	35
21 События после отчетной даты.....	36

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство несет ответственность за предоставление промежуточной финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 30 июня 2021 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Промежуточная финансовая отчетность, составленная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, одобрена 30 августа 2021 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.sova-orenburg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 года, промежуточного отчета о совокупном доходе, промежуточного отчета об изменениях капитала и 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 промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2021 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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 Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на вопросы, отмеченные в отдельных примечаниях к промежуточной финансовой отчетности:

- а. согласно примечанию 5 в Компании на 30 июня 2021 года имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами;
- б. согласно примечанию 1 Компания сформирована 13 августа 2020 года в результате реорганизации в форме выделения из АО «Ладья-Финанс».

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этими вопросами.

Ответственность руководства и Совета директоров аудируемого лица за промежуточную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит промежуточной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или

условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 промежуточной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



А.В. Аксеничев

30 августа 2021 года



Всего сброшюровано 36 листов.

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:

Акционерное общество «Трежери Инвест»

Сокращенное наименование:

АО «Трежери Инвест»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1207700290137

Место нахождения:

121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко,
д. 23А, эт. 19, пом. 1, ком. 13

Сведения об аудиторе

Наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма «СОВА»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1025600886849

Место нахождения:

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, дом 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов,
членом которой является аудиторская организация:

Саморегулируемая организация аудиторов
Ассоциация «Содружество»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов:

11606067573

АО «Трежери Инвест»
Промежуточный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2021	31 декабря 2020
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	2 256	1 703
Запасы	7	107 756	4 279
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	113 078	72 679
Займы выданные, краткосрочные	9	1 510 928	662 035
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	4 752 193	4 080 544
Прочие		2	2
Итого оборотные активы		6 486 213	4 821 242
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	—	30 508
Налоговый актив		2 098	1 663
Займы выданные, долгосрочные	9	8 648 596	9 373 399
Отложенные налоговые активы	18	44 612	58 687
Итого внеоборотные активы		8 695 306	9 464 257
Итого активы		15 181 519	14 285 499
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	35 608	5 546
Кредиты и займы, краткосрочные	13	2 209 195	1 702 341
Задолженность по краткосрочным векселям	14	6 242 135	7 726 014
Итого краткосрочные обязательства		8 486 938	9 433 901
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	13	3 000 000	3 000 000
Задолженность по долгосрочным векселям	14	1 860 794	207 550
Отложенные налоговые обязательства	18	—	1 469
Итого долгосрочные обязательства		4 860 794	3 209 019
Итого обязательства		13 347 732	12 642 920
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	166 917	166 917
Эмиссионный доход	15	1 577 815	1 577 815
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(105 307)	(104 273)
Нераспределенная прибыль		194 362	2 120
Итого собственного капитала		1 833 787	1 642 579
Итого обязательств и собственного капитала		15 181 519	14 285 499

Р. В. Шуков
Генеральный директор

30 августа 2021 г.



АО «Трежери Инвест»
Промежуточный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Выручка	16	44 548 288
Себестоимость	16	(44 524 696)
Валовая прибыль		23 592
Изменение резерва под обесценение займов и кредитов	9	72 359
Курсовые разницы		5 953
Доходы за вычетом расходов от продажи иностранной валюты		33 282
Административные и прочие операционные расходы	17	(24 486)
Прочие доходы		144 371
Операционная прибыль		255 071
Процентные доходы		332 092
Процентные расходы		(382 056)
Прибыль до налогообложения		205 107
Налог на прибыль	18	(12 865)
Чистая прибыль		192 242
Прочий совокупный доход		
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	18	(1 034)
Прочий совокупный доход за период		(1 034)
Совокупный доход за период		191 208
Прибыль на одну акцию, копеек		11,5172

Р.В. Шуков
Генеральный директор

30 августа 2021 г.



АО «Трежери Инвест»
Промежуточный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Прибыль до налогообложения		205 107
<u>Поправки на:</u>		
Износ и амортизация		10
Процентный доход		(332 092)
Процентный расход		382 056
Курсовые разницы		(5 952)
Резервы под обесценение финансовых активов		(71 641)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		177 488
Изменение дебиторской задолженности		(26 817)
Изменение кредиторской задолженности		30 062
Изменения в запасах		(72 979)
Проценты по кредитам и займам полученные		27 613
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		(435)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		134 932
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Выдача займов		(720 285)
Возврат выданных ранее займов		1 318 960
Приобретение финансовых активов		(6 607 464)
Поступление от реализации финансовых активов		7 179 364
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		1 170 575
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление по кредитам и займам		847 709
Погашение кредитов и займов		(1 738 360)
Чистое движение по выпущенным векселям		(395 865)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(1 286 516)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(18 438)
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		553
Движение денежных средств		
Денежные средства на начало отчетного периода		1 703
Денежные средства на конец отчетного периода	6	2 256

Р.В. Шуков
Генеральный директор

30 августа 2021 г.



АО «Трежери Инвест»
Промежуточный отчет об изменениях капитала
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Баланс на 13 августа 2020	15	166 917	1 577 815	(81 177)	—	1 663 555
Чистая прибыль за период		—	—	—	2 120	2 120
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	18	—	—	(23 096)	—	(23 096)
Баланс на 31 декабря 2020	15	166 917	1 577 815	(104 273)	2 120	1 642 579
Чистая прибыль за период		—	—	—	192 242	192 242
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения	18	—	—	(1 034)	—	(1 034)
Баланс на 30 июня 2021		166 917	1 577 815	(105 307)	194 362	1 833 787

Р.В. Шуков
 Генеральный директор

30 августа 2021 г.



Прилагаемые примечания со страницы 11 по 36 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая промежуточная финансовая отчетность Акционерного общества «Трежери Инвест» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 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 2021, %	31 декабря 2020, %
Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Инфраструктурный» под управлением АО Управляющая компания «РФЦ-Капитал»	Россия	81,0	100,0
NABIOLO VENTURES HOLDING / «НАБИОЛО ВЕНЧУРС ЛИМИТЕД»	Кипр	11,5	–
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Внешэкономфонд»	Россия	2,5	–
Прочие акционеры	–	5,0	–
Итого	–	100,0	100,0

Местом постоянной регистрации Компании является территория РФ.

На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания вела свою деятельность в России, г. Москва.

На 30 июня 2021 года численность персонала составила 17 человек (31 декабря 2020 года: 15 человек).

2 Основные положения учетной политики

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

2.1 Основа подготовки

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

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

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

2.2 Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная промежуточная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за период с 01 января 2021 по 30 июня 2021 года включительно.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

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

2.4 Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Нематериальные активы

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

2.6 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.7 Финансовые инструменты

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

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

2.7.1 Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1.3 Займы и дебиторская задолженность

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

2.7.1.4 Основные методы оценки финансовых инструментов

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 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 Компанией на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1.5 Обесценение финансовых активов

Компания применяет требования относительно обесценения:

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

2.7.1.6 Прекращение признания финансовых активов

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

2.7.2 Финансовые обязательства и акционерный капитал

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

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

2.7.2.1 Акционерный капитал

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

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

2.7.2.2 Финансовые обязательства

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 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 нерезализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

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

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

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

2.7.2.5 Прекращение признания финансовых обязательств

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

2.8 Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)

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

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

2.11 Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, фонд медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. 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 финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.13 Налог на добавленную стоимость

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

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

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

2.14 Налог на прибыль

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

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

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

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

2.15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2.16 Признание доходов и расходов

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

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

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

а) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

б) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства и 31 декабря 2020 года.

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

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. (См. Примечание 5).

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

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Компания оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце

АО «Трежери Инвест»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (в тысячах рублей, если не указано иное)

финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Компании устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Компании.

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

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

Компания применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 01 января 2021 года и имеют отношение к ее деятельности.

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

Реформа базовых процентных ставок - Поправки фазы 2 к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты);

Льготы по аренде в связи с COVID-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Компании.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2021 года и досрочно не применялись Компанией:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или 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);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Выручка до предполагаемого использования, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора, Ссылка на Концептуальные основы - частные поправки к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, а также «Ежегодные усовершенствования МСФО» 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты);

АО «Трежерс Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Ожидается, что новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут незначительное влияние на промежуточную финансовую отчетность Компании.

5 Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

	30 июня 2021	31 декабря 2020
Активы		
Займы выданные	—	186 058
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 609	16 812
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137	—
Обязательства		
Задолженность по векселям	—	3 627 390
Кредиты и займы	2 145 680	151 676

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Компания имела следующие значительные обороты со связанными сторонами:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Реализация/погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 300
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 097
Прекращение признания контрагента связанной стороной	(3 627 390)
Получение кредитов и займов	1 978 508
Процентные доходы	134
Процентные расходы	(15 496)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, выплаты ключевому управленческому персоналу представлены краткосрочными вознаграждениями в сумме 3 361 тыс. рублей (в том числе расходы по страховым взносам).

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6 Денежные средства

По состоянию на 30 июня 2021 года денежные средства включают денежные средства на рублевом и валютном расчетных счетах в сумме 2 256 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 703 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2021 года часть денежных средств в сумме 105 тыс. рублей номинирована в долларах США (31 декабря 2020 года: отсутствуют).

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

7 Запасы

	30 июня 2021	31 декабря 2020
Объекты недвижимости для перепродажи	107 755	–
Прочее	1	4 279
Итого запасов	107 756	4 279

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 2021	31 декабря 2020
Торговая дебиторская задолженность	20 675	–
Авансы поставщикам	26 998	9 532
Налоги (кроме налога на прибыль)	18 892	4 829
Прочая дебиторская задолженность	47 936	64 157
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	114 501	78 518
Резерв по сомнительным долгам	(1 423)	(5 839)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам	113 078	72 679

Далее представлено изменение резерва по сомнительным долгам.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	5 839
Чистое восстановление резерва по сомнительным долгам	718
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(5 134)
Резерв по сомнительным долгам на конец периода	1 423

По состоянию на 30 июня 2021 года часть прочей дебиторской задолженности в сумме 38 552 тыс. рублей номинирована в долларах США (31 декабря 2020 года: 163 тыс. рублей).

Просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

9 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2021	31 декабря 2020
ООО «ИК «Гелиус Капитал»	Рубли РФ	4,51%-5,55%	01.07.2021	736 857	—
ООО «Агритек»	Рубли РФ	8%-9%	16.07.2021	557 390	536 711
ООО «Развитие»	Рубли РФ	15%	31.08.2021	129 338	88 512
Физические лица	Рубли РФ	10%-15%	13.11.2021- 29.03.2022	57 446	21 296
ООО «Сеть магазинов горящих путевок»	Рубли РФ	6%	31.12.2021	34 162	28 087
АО «Угличская птицефабрика»		10%	31.10.2021	25 673	—
ООО «ИС-2»	Рубли РФ	9%	17.06.2022	23 118	—
ООО «Цифровые платформы»	Рубли РФ	12%	31.12.2021	15 236	26 282
ООО «Автелком»	Рубли РФ	—	—	—	34 764
ООО «Агропродсоюз»	Рубли РФ	—	—	—	3 661
Прочие	Рубли РФ	—	—	—	32 782
Прочие	Доллары США	12%	01.06.2022	45 872	—
Итого краткосрочных займов до вычета резерва под обесценение				1 625 092	772 095
Резерв под обесценение выданных краткосрочных займов				(114 164)	(110 060)
Итого краткосрочных займов за вычетом резерва под обесценение				1 510 928	662 035
ООО «Максимус»	Рубли РФ	4,5%-7,3%	01.08.2025- 11.11.2030	3 987 605	4 819 181
ПАО «Селигдар»	Доллары США	5,1%	31.12.2026	3 725 762	3 709 741
ООО «Кинбурн»	Рубли РФ	5%	30.06.2025	574 666	613 378
ООО «Тураковский птицеводческий комплекс»	Рубли РФ	10%	24.03.2028- 14.04.2028	103 597	—
ООО «Птидом»	Рубли РФ	7%	28.04.2026	135 235	—
ООО «Сельхозпром»	Рубли РФ	6%	28.04.2026	61 134	—
Физическое лицо	Рубли РФ	6%	20.06.2023	47 895	101 596
ООО «Ладья Ривер»	Рубли РФ	5%	26.02.2026- 28.05.2029	35 036	—
ООО «Нирунган»	Рубли РФ	—	—	—	182 417
ООО «Агропродсоюз»	Рубли РФ	—	—	—	48 682
Прочие	Доллары США	12%	01.06.2022	—	3 566
Прочие	Рубли РФ	—	—	26 565	20 200
Итого долгосрочных займов до вычета резерва под обесценение				8 697 495	9 498 761
Резерв под обесценение выданных займов				(48 899)	(125 362)
Итого долгосрочных займов выданных за вычетом резерва под обесценение				8 648 596	9 373 399
Итого займов выданных за вычетом резерва под обесценение				10 159 524	10 035 434

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва под обесценение выданных займов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Резерв под обесценение выданных займов на начало периода	235 422
Чистое восстановление резерва под обесценение выданных займов	(72 359)
Резерв под обесценение выданных займов на конец периода	163 063

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

	30 июня 2021	31 декабря 2020
Векселя, номинированные в рублях	1 596 429	1 297 193
Векселя, номинированные в долларах США	109 905	134 349
Права требования	736 051	639 097
Итого долговых ценных бумаг	2 442 385	2 070 639
Корпоративные акции	244 220	244 220
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	7 022	1 022
Паевые инвестиционные фонды	12 996	12 833
Выкупленные собственные облигации	2 177 205	1 882 418
Итого долевого ценных бумаг	2 441 443	2 140 493
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до вычета резервов	4 883 828	4 211 132
Резерв под обесценение	(131 635)	(130 588)
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на конец периода	4 752 193	4 080 544

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

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 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 2021 года
Резерв под обесценение на начало периода	130 588
Чистое досоздание резерва под обесценение	1 455
Списание финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за счет резерва под обесценение	(408)
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец периода	131 635

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года просроченная, но необесцененная задолженность, отсутствует.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлена расшифровка долговых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности Страна	30 июня 2021	31 декабря 2020
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции Россия	789 871	605 445
ООО «Агропродсоюз»	Векселя, права требования	Инвестиции Россия	678 937	606 965
ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования Россия	435 682	438 672
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции Россия	204 431	149 362
ООО «Нирунган»	Права требования	Добыча руд Россия	99 208	–
ООО «Цифровые технологии»	Права требования	Оптовая торговля Россия	55 000	55 000
ООО «Объединенная продовольственная компания»	Права требования	Оптовая торговля Россия	40 000	40 000
ООО «Симах инвест»	Права требования	Финансовые услуги Россия	17 587	17 420
ООО «Максимум»	Векселя, права требования	Инвестиции Россия	–	44 821
Прочие	Векселя, права требования	– Россия	121 669	112 954
Итого			2 442 385	2 070 639

11 Основные средства

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2020	11	30 497	30 508
Первоначальная стоимость:			
Остаток на 31 декабря 2020 года	21	30 497	30 518
Реклассификация в запасы	–	(30 497)	(30 497)
На 30 июня 2021	21	–	21
Накопленная амортизация:			
Остаток на 31 декабря 2020 года	(10)	–	(10)
Амортизационные отчисления	(11)	–	(11)
На 30 июня 2021	(21)	–	(21)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2021	–	–	–

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2021	31 декабря 2020
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	32 870	500
Налоги (кроме налога на прибыль)	–	2 249
Прочая кредиторская задолженность	925	984
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	1 813	1 813
Итого	35 608	5 546

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года задолженность по налогам с заработной платы отсутствовала. Кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

13 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2021	31 декабря 2020
АО «Ладья-Финанс» (короткая позиция по ценным бумагам)	Рубли	0,5%	20.11.2021	1 978 508	–
АО «Ладья-Финанс»	Рубли	4,5%	30.05.2021	167 172	151 676
Морозов В.В.	Доллар США	8,05%	03.04.2021	36 186	37 190
ООО «Гелиус Капитал» (договор РЕПО)	Рубли	–	–	–	675 151
ООО «Максимум» (короткая позиция по ценным бумагам)	Рубли	–	–	–	498 543
ООО «Гелиус Капитал» (короткая позиция по ценным бумагам)	Рубли	–	–	–	217 182
ООО «Современные инвестиционные стратегии»	Рубли	–	–	–	84 400
Прочее	Рубли	–	–	10 072	20 349
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Рубли	–	31.05.2021	17 257	17 850
Итого краткосрочных займов				2 209 195	1 702 341
Облигационный займ	Рубли	7%	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
Итого долгосрочных займов				3 000 000	3 000 000
Итого кредитов и займов				5 209 195	4 702 341

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 2021 и 31 декабря 2020 года процентная ставка составляет 7%.

14 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2021	31 декабря 2020
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	0%-7,15%	По предъявлению	295 297	1 973 838
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	0-8,5%	12.08.2021-13.05.2022	2 122 204	1 942 597
Краткосрочные векселя выданные	Доллары США	5%	30.06.2021	3 824 634	3 809 579
Итого краткосрочных векселей выданных				6 242 135	7 726 014
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	5%-8,5%	26.05.2023-26.05.2031	1 860 794	207 550
Итого векселей выданных				8 102 929	7 933 564

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15 Собственный капитал

Акционерный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Компании по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 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 2021 и 31 декабря 2020 года все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход

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

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер нераспределенной прибыли на 30 июня 2021 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 1 858 664 тысячи рублей (31 декабря 2020 года: 1 704 536 тысяч рублей).

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

Дивиденды по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, не объявлялись и не выплачивались.

16 Выручка и себестоимость

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Реализация ценных бумаг	44 545 413
Реализация запасов	2 875
Итого выручки	44 548 288
Себестоимость ценных бумаг	(44 521 780)
Себестоимость запасов	(2 916)
Итого себестоимости	(44 524 696)
Валовая прибыль	23 592

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17 Административные и прочие операционные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Затраты на персонал	14 316
Услуги брокера и депозитария	2 416
Госпошлина	1 484
Аренда	680
Банковские услуги	417
Профессиональные услуги	270
Материалы	256
Амортизация	11
Прочие расходы	4 636
Итого административных и прочих операционных расходов	24 486

18 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
Текущий налог на прибыль	—
Изменение отложенного налогообложения	(12 865)
Итого налога на прибыль	(12 865)

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 2021 года
Прибыль до налогообложения	205 107
Официальная ставка налога на прибыль	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(41 021)
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	28 156
Итого налога на прибыль	(12 865)

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

	13 августа 2020	Изменение на счетах		31 декабря 2020
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	52 008	5 773	906	58 687
Итого	52 008	5 773	906	58 687
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(1 575)	—	106	(1 469)
Итого	(1 575)	—	106	(1 469)
	31 декабря 2020	Изменение на счетах		30 июня 2021
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	58 687	259	(14 334)	44 612
Итого	58 687	259	(14 334)	44 612
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	(1 469)	—	1 469	—
Итого	(1 469)	—	1 469	—

19 Финансовые риски

Страховой риск

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

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

Рыночный риск

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

Кредитные риски

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами в банке, дебиторской задолженностью и финансовыми активами. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Основным источником кредитного риска для Компании выступают инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков Компании (торговый портфель). Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам резидентам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, по эмитентам/банкам нерезидентам рейтинговые оценки агентств Moody's, Standard&Poor's, Fitch. В случае, если для одного эмитента/банка существует несколько рейтингов, то принимается последний по дате опубликования рейтинг национального рейтингового агентства для эмитентов/банков резидентов и международного рейтингового агентства для эмитентов/банков нерезидентов. Для оценки кредитного риска по облигациям принимается рейтинг выпуска ценной бумаги, если рейтинг выпуска отсутствует, принимается рейтинг эмитента. Шкалы рейтинговых оценок Национального рейтингового агентства и Standard&Poor's приведены ниже.

Шкала рейтинговых оценок «Национального Рейтингового Агентства»:

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

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

Шкала рейтинговых оценок «Standard&Poor's»:

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Валютный риск

Компания осуществляет операции преимущественно в российских рублях.

По состоянию на 30 июня 2021 года часть активов номинированы в долларах США: денежные средства в сумме 105 тыс. рублей, выданные займы в сумме 3 729 396 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 109 905 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 38 552 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: выданные займы в сумме 3 713 307 тыс. рублей, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 134 349 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 163 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2021 года часть обязательств номинированы в долларах США: краткосрочные займы в сумме 36 186 тыс. рублей, выпущенные краткосрочные векселя в сумме 3 824 635 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: краткосрочные займы в сумме 37 190 тыс. рублей, выпущенные краткосрочные векселя в сумме 3 809 579 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2021 года длинная валютная позиция в долларах США составила 17 137 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: длинная валютная позиция в долларах США составила 1 050 тыс. рублей).

Процентный риск

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

Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 2021 года		
Прочие активы	2	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	4 752 193
Итого	2	4 752 193

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

Риск потери ликвидности

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

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Компании по текущим обязательствам по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года:

30 июня 2021	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 608	—	—	35 608
Кредиты и займы	2 209 195	—	3 000 000	5 209 195
Векселя и прочие обязательства	6 242 135	539 292	1 321 502	8 102 929
Итого	8 486 938	539 292	4 321 502	13 347 732
31 декабря 2020				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 546	—	—	5 546
Кредиты и займы	1 702 341	—	3 000 000	4 702 341
Векселя и прочие обязательства	7 726 014	207 550	—	7 933 564
Итого	9 433 901	207 550	3 000 000	12 641 451

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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 2021	31 декабря 2020
Долгосрочные кредиты и займы	3 000 000	3 000 000
Краткосрочные займы	2 209 195	1 702 341
Краткосрочная кредиторская задолженность	35 608	5 546
Задолженность по векселям	8 102 929	7 933 564
За вычетом денежных средств	(2 256)	(1 703)
Чистая задолженность	13 345 476	12 639 748
Капитал	1 833 787	1 642 579
Капитал и чистая задолженность	15 179 263	14 282 327
Коэффициент финансового рычага	0,88	0,88

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

20 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания выдала гарантий и поручительств на 613 891 тыс. рублей, резервы и обязательства не создавались.

Судебные разбирательства

На 30 июня 2021 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

Налогообложение

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

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

АО «Трежери Инвест»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

21 События после отчетной даты

20 июля 2021 года Родная Валентина Ивановна утверждена Председателем Совета директоров Компании.

Р.В. Шуков
Генеральный директор

30 августа 2021 г.

