

Публичное акционерное общество
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

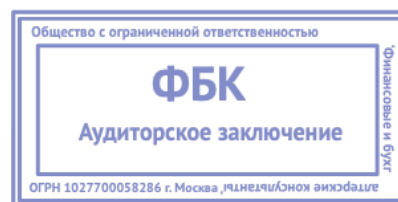
За период, закончившийся 31 декабря 2023 года

Москва | 2024



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	2
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение.....	12
2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	14
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	30
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	31
5 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций.....	33
6 Процентные доходы и расходы.....	35
7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	35
8 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	35
9 Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой.....	35
10 Общехозяйственные и административные расходы.....	36
11 Налог на прибыль.....	36
12 Денежные средства и их эквиваленты.....	38
13 Инвестиции в долговые ценные бумаги.....	39
14 Инвестиции в долевые ценные бумаги.....	41
15 Передача финансовых активов.....	42
16 Инвестиции в ассоциированные компании.....	43
17 Основные средства и нематериальные активы.....	44
18 Инвестиционная недвижимость.....	46
19 Прочие активы.....	46
20 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	47
21 Прочие обязательства.....	47
22 Акционерный капитал.....	48
23 Прибыль на акцию.....	48
24 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль.....	49
25 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	55
26 Условные обязательства.....	56
27 Операции со связанными сторонами.....	57
28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации.....	57
29 Сегментная отчетность.....	59
30 События после отчетной даты.....	59



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств, об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание финансового результата от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – примечание 7 к консолидированной финансовой отчетности

Операции на рынке ценных бумаг являются основным направлением деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Большая часть инвестиционного портфеля (59% от активов) представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Объем операций с такими финансовыми инструментами является существенным для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита.

Результатами от операций с указанными финансовыми инструментами являются:

- нереализованная рыночная и валютная переоценка финансовых инструментов;
- результат от сделок купли-продажи финансовых инструментов.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- оценку основных методик, использованных для расчета каждого типа финансового результата и принципов учета на предмет их соответствия правилам составления консолидированной финансовой отчетности, установленными МСФО;
- тестирование на выборочной основе величины нереализованной рыночной и валютной переоценки в соответствии с биржевыми котировками финансовых инструментов за отчетный период;

Мы также выполнили процедуры в отношении корректности раскрытий, сделанных в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год и отчете эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год и отчет эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 12 месяцев 2023 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год и отчетом эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 12 месяцев 2023 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой

отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета 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.

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

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

Президент ООО «ФБК»



Сергей Михайлович Шапигузов
На основании Устава,
ОПНЗ 21606043397

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Татьяна Владимировна Косакович
ОПНЗ 21606036208

Дата аудиторского заключения
«22» апреля 2024 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»)

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 2 декабря 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739662796.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).



Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Процентный доход	6	119 637	122 940
Процентный расход	6	(152)	(906)
Чистый процентный доход	6	119 485	122 034
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	297 624	(470 739)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	-	-
Чистая прибыль от продажи собственных акций		42 749	-
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	9	603 110	(117 773)
Доход в форме дивидендов		23 899	29 398
Прочие операционные доходы		4 177	8 152
Операционный доход/(убыток)		1 091 044	(428 928)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(284 957)	(323 934)
Прочий убыток от обесценения	15,16, 18,19	(127 639)	(52 737)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		678 448	(805 599)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	11	(152 211)	135 221
Прибыль/(убыток) за год		526 237	(670 378)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
- Убыток от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 149)	(24 353)
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		230	4 871
Прочий совокупный убыток за год		(919)	(19 482)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		525 318	(689 860)
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		527 349	(668 679)
- неконтролирующей доле участия		(1 112)	(1 699)
Прибыль/(убыток) за год		526 237	(670 378)
Итого совокупная прибыль/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		526 430	(688 161)
- неконтролирующей доле участия		(1 112)	(1 699)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		525 318	(689 860)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию для прибыли/(убытка), принадлежащей акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	23	4,86	(6,19)
Настоящая консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 22 апреля 2024 года и подписана от его имени:			
 Е. А. Бычкова Президент – Генеральный директор		 Н. И. Серебрякова Главный бухгалтер	
Примечания на страницах с 12 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.			
			

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 652	12 724
Инвестиции в долговые ценные бумаги	13	1 826 755	2 061 534
Инвестиции в долевые ценные бумаги	14	673 219	349 302
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	15	352 974	119 933
Инвестиции в ассоциированные компании	16	38 609	38 447
Основные средства и нематериальные активы	17	60 283	49 051
Инвестиционная недвижимость	18	976 459	690 659
Прочие активы	19	249 152	173 292
Отложенные налоговые активы	11	68 762	134 584
ИТОГО АКТИВЫ		4 249 865	3 629 526
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства	21	36 803	33 699
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		-	2 844
Отложенные налоговые обязательства	11	79 936	2 249
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		116 739	38 792
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(17 403)	(34 477)
Нераспределенная прибыль		2 649 786	2 122 437
Эффект от пересчета валют		-	-
Прибыль/(резерв) по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6 485)	(5 336)
Отложенное налоговое (обязательство)/актив в составе капитала		1 297	1 067
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		4 119 571	3 576 067
Неконтролирующая доля участия		13 555	14 667
ИТОГО КАПИТАЛ		4 133 126	3 590 734
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 249 865	3 629 526

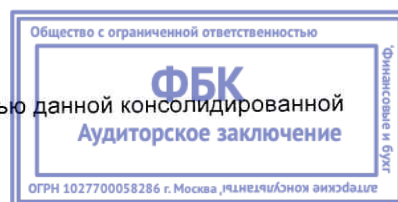
Е. А. Бычкова
Президент – Генеральный директор



Н. И. Серебрякова
Главный Бухгалтер

(Handwritten signature)

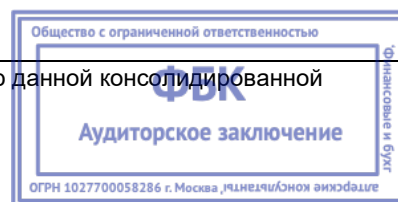
Примечания на страницах с 12 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		678 448	(808 130)
Корректировки на:			
Процентный расход	6	152	906
Нереализованный расход/ (доход) от операций с ценными бумагами	7	(300 804)	482 345
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	10	8 242	12 758
Чистый нереализованный расход/ (доход) от операций с иностранной валютой	9	(603 082)	128 458
Создание/(восстановление) резерва под обесценение		127 639	52 737
Прочее			(4 908)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(89 405)	(135 834)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		230 667	827 707
Инвестиции в долевые ценные бумаги		(43 041)	(438 290)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(233 458)	(102 961)
Прочие активы		(499 097)	(2 998)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		(2 844)	2 844
Прочие обязательства		3 312	(35 649)
Итого изменения в операционных активах и обязательствах		(633 866)	114 819
Возврат налога на прибыль/(Налог на прибыль уплаченный)		6 826	(17 425)
Чистое (уменьшение)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(627 040)	97 394
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
(Расходы на приобретение) / поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		(47)	(1 461)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(47)	(1 461)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Продажа собственных акций		17 074	-
Проценты уплаченные	6	(152)	(906)
Чистое (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		16 922	(906)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		(610 165)	95 027
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 724	45 997
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		601 093	(128 300)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		3 652	12 724

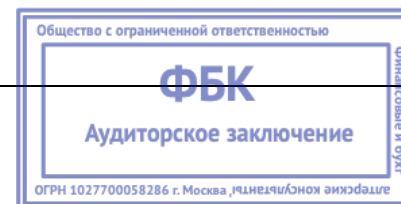
Примечания на страницах с 12 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Чистые активы, причитающиеся акционерам группы			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
			Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Отложенный налоговый актив в составе капитала			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	1 492 376	(34 477)	2 791 116	19 017	(3 804)	4 264 228	16 366	4 280 594
Убыток за год	-	-	(668 679)	-	-	(668 679)	(1 699)	(670 378)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(24 353)	4 871	(19 482)	-	(19 482)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(668 679)	(24 353)	4 871	(688 161)	(1 699)	(689 860)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	1 492 376	(34 477)	2 122 437	(5 336)	1 067	3 576 067	14 667	3 590 734
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	1 492 376	(34 477)	2 122 437	(5 336)	1 067	3 576 067	14 667	3 590 734
Прибыль за год	-	-	527 349	-	-	527 349	(1 112)	526 237
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	(1 149)	230	(919)	-	(919)
Итого совокупная прибыль за год	-	-	527 349	(1 149)	230	526 430	(1 112)	525 318
Собственные акции проданные	-	17 074	-	-	-	17 074	-	17 074
Итого операций с собственниками	-	17 074	-	-	-	17 074	-	17 074
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	1 492 376	(17 403)	2 649 786	(6 485)	1 297	4 119 571	13 555	4 133 126

Примечания на страницах с 12 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнское предприятие ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерние предприятия ООО «НАЩОКИН», ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ООО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П. (24.10.2023 открыто наследственное дело)

Финансово-хозяйственную деятельность предприятий, входящих в Группу, можно охарактеризовать следующим образом:

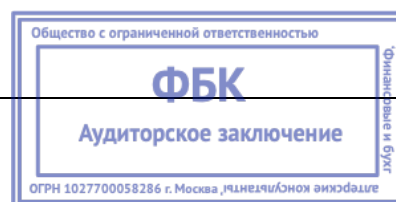
Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 2023 года составляла 41 человек (2022 год: 43 человека). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4.

Предприятие ООО «НАЩОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЩОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2023 года составляла 2 человека (2022 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2023 года предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЩОКИН» (31 декабря 2022 года: 65,71%).

Предприятие ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении предприятия.

Предприятие ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении предприятия.

Предприятие ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2023 года составляла 3 человека (2022 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2023 года предприятие владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» (2022 год: 99,94%).



Предприятие ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. Средняя численность сотрудников в течение 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 2 человек). На 31 декабря 2023 года предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» (2022 год: 99,78%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

Информация об ассоциированных компаниях раскрыта в примечании 16.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, и особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражаются на экономической ситуации в стране.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенные отрасли экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В связи с ослаблением рубля и усилением инфляции в течение 2023 года Центральный банк России неоднократно поднимал ключевую ставку с 7,5 % в январе 2023 г. до 16 % в декабре 2023 г. По данным Росстата и Центрального Банка России инфляция за 2023 год составила 7,42% (2022 год: 11,94%).

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ на 1 января 2023 года составлял 70,3022 руб. В течение года курс доллара колебался от 62 руб. до 101 руб. На 31 декабря 2023 года курс за 1 доллар США по отношению к рублю составил 89,6883 руб.

Курс евро по отношению к рублю РФ на 1 января 2023 года составлял 75,0785 руб. На 31 декабря 2023 года курс евро по отношению к рублю РФ составил 99,1919 руб. В течение 2023 года курс евро колебался от 73 руб. до 111 руб.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. Несмотря на негативные прогнозы, российская экономика устояла и в 2023 году перешла к росту. По данным Росстата ВВП России по итогам 2023 года вырос на 3,6%

В разрезе отраслей в 2023 году самая заметная положительная динамика валовой добавленной стоимости зафиксирована в отрасли гостиниц и общественного питания (+10%), деятельность в области информации и связи (+10%). Среди секторов-лидеров — финансовая и

страховая деятельность (+8,6%), оптовая и розничная торговля (+7,3%), обрабатывающие производства (+7%), строительство (+7%).

По оценке ЦБ РФ в 2024 году российская экономика продолжит рост: его прогнозный диапазон на текущий год — от плюс 0,5% до плюс 1,5%. По оценке Международного валютного фонда, в 2024 году российская экономика вырастет на 2,6%, Всемирного банка — на 1,3%.

Санкционные ограничения запустили процесс масштабной структурной перестройки российской экономики, включая импортозамещение и развитие машиностроения. Рост инвестиций и частного потребления по-прежнему поддерживает экономический рост, хотя его темпы в 2024 году по прогнозам будут ниже, чем темпы экономического роста по итогам 2023 года.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Однако будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также международные санкции, введенные в финансовой и банковской сферах, существенно влияют и будут влиять на способность заемщиков погашать задолженность перед Группой.

При анализе обесценения активов Группа принимает во внимание актуальную макроэкономическую ситуацию.

(в) Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. У Группы нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности.

Группа считает свою текущую позицию по ликвидности достаточной для устойчивого функционирования.

Такие факторы как сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также международные санкции, введенные в финансовой и банковской сферах, влияют и в дальнейшем могут влиять на способность заемщиков погашать задолженность перед Группой. Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы.

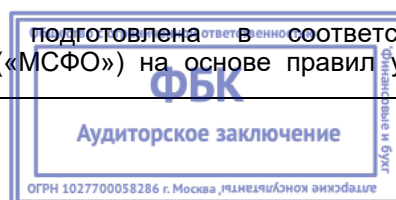
Группа считает, что санкционное давление на Россию и возросшая волатильность на рынках являются теми факторами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности Группа использовала всю имеющуюся информацию для оценки количественного и качественного влияния данных событий на свое финансовое положение.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом обновленных прогнозных данных. Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, не смотря на существенную неопределенность в оценках. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по



исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой материнского предприятия и его дочерних предприятий является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

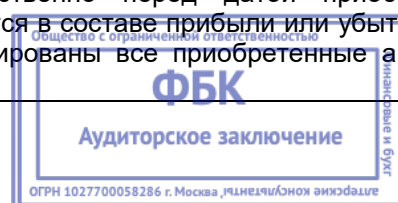
Принципы консолидации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а



также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

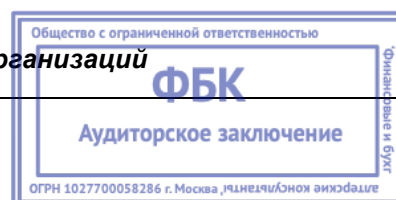
Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в отчете об изменениях в собственном капитале.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций



Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то в необходимых случаях, только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка, свободными в принятии решений, на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной рыночной цене – 3 для сделок на рынке ценных бумаг Российской Федерации и цене закрытия для сделок на соответствующих торговых площадках зарубежных финансовых рынков. Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или

обязательств, (2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под

ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, отражаются на дату расчетов, то есть на дату, когда актив поставляется организации или организацией.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом; и
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

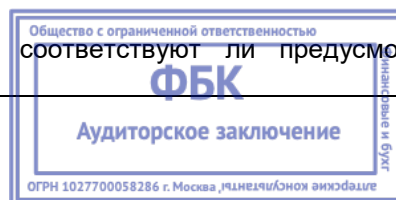
- 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему компенсационных выплат руководителям.

На основе проведенного анализа Группа включила следующие финансовые инструменты в состав бизнес-модели «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков», так как Группа осуществляет управление финансовыми инструментами исключительно для получения денежных потоков: денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность по сделкам обратного РЕПО, прочие финансовые активы, за исключением гарантийного обеспечения на бирже. Группа включила долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в бизнес-модель «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», поскольку Группа управляет этими финансовыми инструментами как для получения денежных потоков, предусмотренных договором, так и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов. Группа включила долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производные финансовые инструменты и гарантийное обеспечение на бирже в бизнес-модель «прочее».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные



договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

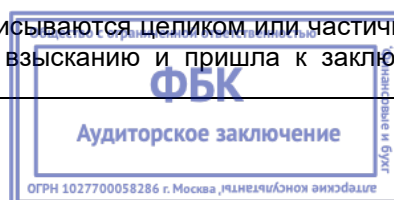
- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о



необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, значительного продления срока займа в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Модификация финансовых обязательств. Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием

первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение особых условий. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

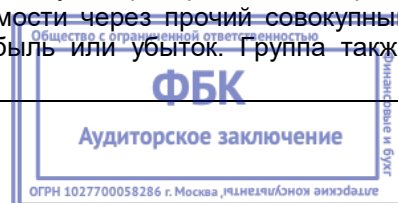
Прекращение признания финансовых обязательств (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, текущие счета в банках, краткосрочные банковские депозиты и средства клиентов на брокерских счетах, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные банковские депозиты с изначальным сроком погашения в пределах трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денег и риск изменения стоимости которых является незначительным. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может



безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Группа осуществляет операции покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, купленные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, передаются Группе без перехода права собственности. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы Группой, в том числе при отсутствии случая неисполнения третьей стороной своих обязательств, однако Группа обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она не несет за собой риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не признает их в своем учете.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне без перехода права собственности, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам прямого «РЕПО», отражаются в составе строки «Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются в составе строки «Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается по справедливой стоимости.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

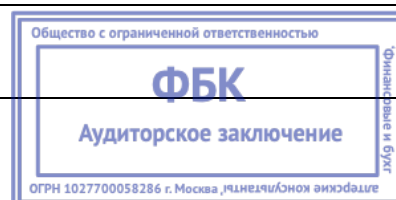
В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственном капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств, включая накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания
Офисное и компьютерное оборудование



50 лет
3 года

Мебель и прочие
Транспортные средства

5-10 лет
3-10 лет

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

Инвестиционная недвижимость. К инвестиционной недвижимости Группы отнесены реконструированное здание, земельный участок, а также затраты по благоустройству территории вокруг здания. Перечисленные активы удерживаются с целью получения арендных платежей, а так же с целью получения выгоды от прироста их стоимости. Инвестиционная недвижимость принимается к учету по первоначальной стоимости, которая включает цену ее покупки и любые затраты, на создание и доведение до состояния готовности. Для реконструированного здания и земельного участка Группа выбрала модель учета по справедливой стоимости. Согласно этой модели оценка инвестиционной недвижимости осуществляется по справедливой стоимости на отчетную дату раз в год. При этом изменения справедливой стоимости (как положительные, так и отрицательные) признаются в составе прибыли или убытка за период. При составлении промежуточной финансовой информации переоценка проводится только в случае наличия факторов существенного изменения справедливой стоимости. Для затрат по благоустройству Группа выбрала модель учета по первоначальной стоимости. Амортизация для этой модели учета рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости в течение расчетных сроков полезного использования, которые составляют 5-15 лет.

Аренда. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. На дату начала аренды Группа (арендатор) оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых он является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (определяется как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и аренды активов имеющих низкую стоимость. В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на основе линейного метода, если иное представление не является более объективным.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были выплачены на дату начала действия аренды, дисконтируются с использованием ставки указанной в договоре аренды. Если ставка не может быть легко определена, Группа использует средневзвешенную ставку ЦБ.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к

изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Средства клиентов. Средства клиентов на брокерских счетах представляют собой непроемкие финансовые обязательства Группы перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства, полученные от клиентов по договорам брокерского обслуживания, которые Группа не может использовать для собственных операций, отражаются в составе прочих финансовых активов как средства с ограничением по использованию. Денежные средства клиентов, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов.

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств 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 для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в

отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающую налогооблагаемую базу. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

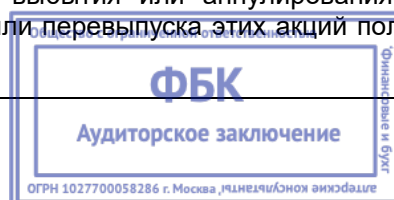
Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Собственные выкупленные акции. Если материнское предприятие или его дочерние предприятия выкупают долевые инструменты материнского предприятия, собственный капитал, причитающийся собственникам Группы, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученное возмещение включается в собственный капитал.



Дивиденды. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Согласно Уставу, срок требования по дивидендам истекает в течение пяти лет с момента объявления дивидендов. Восстановление кредиторской задолженности по не востребовавшимся дивидендам признается в составе прибыли соответствующего отчетного периода.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

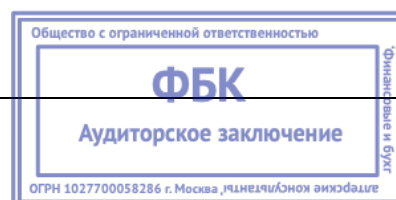
Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные и прочие доходы. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Активы, находящиеся на хранении, и депозитарные услуги. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой возмещение за предоставленные услуги.

Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного начисления по факту предоставления услуг, поскольку клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.



Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Предприятия, на средневзвешенное количество долей участия, находящихся в обращении в течение года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 24.

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

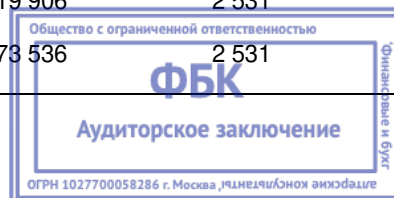
Восстановлен в нераспределенную прибыль налог на имущество в сумме 1 898 тыс. руб. Налог был начислен и уплачен по итогам 2022 года, но возвращен по решению налоговой инспекции в 2023 году. Также восстановлена в нераспределенную прибыль ошибочно учтенная кредиторская задолженность в сумме 633 тыс. руб.

Изменения в представлении сравнительных данных в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки 31 декабря 2022 года
Общехозяйственные и административные расходы	(326 465)	2 531	(323 934)
Убыток до вычета налога на прибыль	(808 130)	2 531	(805 599)
Убыток за год	(672 909)	2 531	(670 378)
Итого совокупный убыток за год	(692 391)	2 531	(689 860)
Убыток, причитающийся акционерам Группы	(671 210)	2 531	(668 679)
Совокупный убыток, причитающийся акционерам Группы	(690 692)	2 531	(688 161)
Базовый и разводненный убыток на акцию	(6,21)	0,02	(6,19)

Изменения в представлении сравнительных данных в Консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки 31 декабря 2022 года
Прочие активы	172 928	364	173 292
ИТОГО АКТИВЫ	3 629 162	364	3 629 526
Прочие обязательства	35 866	(2 167)	33 699
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40 959	(2 167)	38 792
Нераспределенная прибыль	2 119 906	2 531	2 122 437
Чистые активы, причитающиеся акционерам Группы	3 578 536	2 531	3 576 067



ИТОГО КАПИТАЛ	3 588 203	2 531	3 590 734
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 629 162	364	3 629 526

Изменения в представлении сравнительных данных в Консолидированном отчете об изменениях в капитале.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки 31 декабря 2022 года
За 2022 год			
Убыток за год по столбцам:			
- нераспределенная прибыль	(671 210)	2 531	(668 679)
- итого	(671 210)	2 531	(668 679)
- итого капитал	(672 909)	2 531	(670 378)
Итого совокупный убыток за год по столбцам:			
- нераспределенная прибыль	(671 210)	2 531	(668 679)
- итого	(690 692)	2 531	(688 161)
- итого капитал	(692 391)	2 531	(689 860)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года по столбцам:			
- нераспределенная прибыль	2 119 906	2 531	2 122 437
- итого	3 573 536	2 531	3 576 067
- итого капитал	3 588 203	2 531	3 590 734

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка бизнес-модели. Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж.

При переходе на МСФО (IFRS) 9 Группа разделила свой портфель ценных бумаг, предназначенных для торговли, на два подпортфеля для отражения способа управления этими активами. Приблизительно 99 % ценных бумаг были определены как ликвидный портфель и отнесены в категорию оценки «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Остальные ценные бумаги из портфеля предназначенных для торговли, а также все ценные бумаги из портфеля имеющихся в наличии для продажи были отнесены в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном и долгосрочном прогнозе налогооблагаемой прибыли Группы, подготовленном руководством.

Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Группа анализирует свои инвестиции в ассоциированные компании на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении финансового состояния ассоциированных компаний, изменении негативном изменении экономической среды, в которой действуют данные компании, существенные изменения стратегии по развитию данных компаний.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется определенная методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по активам, подверженным кредитному риску. Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Переход на безрисковую ставку в рамках реформы базовой процентной ставки. Группа провела анализ и оценку финансовых инструментов и договоров на предмет влияния перехода с межбанковских ставок IBOR на безрисковые процентные ставки RFR и не ожидает, что переход окажет влияние на финансовую отчетность.

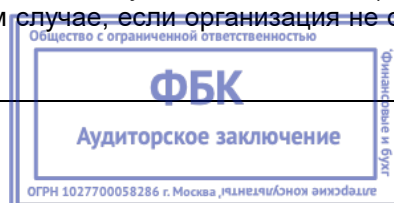
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования только в том случае, если организация не отражает



оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Кредитные договоры, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором (например, кредитов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика), кредитор имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

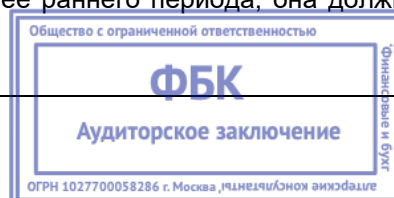
Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими. Организация должна применять поправки в отношении операций, совершенных на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике» В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок» В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.



5 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность:

Поправки к **МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»**

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Поправки к **МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»** вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

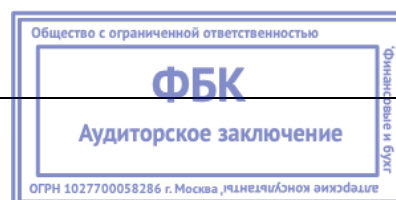
Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Поправки к **МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»**

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;



- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;
- диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений.
- тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

6 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год	2022 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	22 837	27 372
Займы, выданные сотрудникам	15	14
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	22 852	27 386
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	96 785	95 554
Итого процентные доходы	119 637	122 940
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(152)	(906)
Итого процентные расходы	(152)	(906)
Чистый процентный доход	119 485	122 034

7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

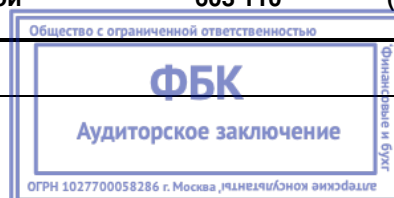
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год	2022 год
Долевые финансовые инструменты	186 576	(146 065)
Долговые финансовые инструменты	110 025	(324 674)
Производные финансовые инструменты	1 023	-
Итого чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	297 624	(470 739)

8 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В 2023 году не было операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

9 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год	2022 год
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	603 082	(128 458)
Чистая прибыль от операций покупки и продажи иностранной валюты	28	10 685
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	603 110	(117 773)



10 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Вознаграждение сотрудников		124 107	117 693
Ремонт и эксплуатация		36 400	44 212
Расходы по взносам во внебюджетные фонды		29 329	28 569
Налоги кроме налога на прибыль		26 425	67 866
Информационные и телекоммуникационные услуги		15 462	14 404
Профессиональные услуги		11 049	9 061
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков		8 801	3 577
Амортизация и износ основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	17	8 242	12 757
Благотворительность		5 085	4 810
Брокерские и депозитарные услуги		4 947	6 479
Командировочные и представительские расходы		4 592	4 571
Членские взносы		1 855	3 415
Услуги банков		1 813	735
Арендная плата		1 416	1 431
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров		1 070	1 143
Страхование		822	724
Охрана		776	750
Реклама		142	871
Прочие		2 624	866

Итого общехозяйственные и административные расходы		284 957	323 934
---	--	----------------	----------------

11 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год	2022 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(8 472)	(2 591)
Отложенное налогообложение	(143 739)	137 812
Итого (расход)/возмещение по налогу на прибыль	(152 211)	135 221

В 2023 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2022 год: 20%). Ниже представлена сверка сумм налоговых расходов и доходов с суммой прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения, а также расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 год	2022 год
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль	678 448	(808 130)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль, рассчитанному в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(135 690)	161 626
<i>Налоговые последствия доходов и расходов, не подлежащие вычету в налоговых целях:</i>		
- Доходы, не учитываемые для целей налога на прибыль	4 570	7 347
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(14 651)	(22 240)
Прочее	(6 440)	(11 512)

Итого (расход)/возмещение по налогу на прибыль	(152 211)	135 221
---	------------------	----------------



Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	3	(2)	-	1
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	42	84	-	126
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	115 702	(150 952)	-	(35 250)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 027)	(11 267)	230	(12 064)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	1 678	-	1 678
Прочие активы	10 936	98 014	-	108 950
Основные средства, нематериальные активы и инвестиционная недвижимость	(3 237)	(87 080)	-	(90 317)
Прочие обязательства	6 985	170	-	7 155
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2 931	5 616	-	8 547
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	132 335	(143 739)	230	(11 174)

	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				

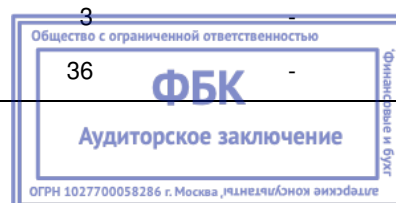
Признанные отложенные налоговые активы	134 584	(65 842)	20	68 762
Признанные отложенные налоговые обязательства	(2 249)	(77 897)	210	(79 936)

Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	132 335	(143 739)	230	(11 174)
---	----------------	------------------	------------	-----------------

Изменение величины временных разниц в течение 2022 года может быть представлено следующим образом.

	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				

Денежные средства и их эквиваленты	-	3	-	3
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	6	36	-	42



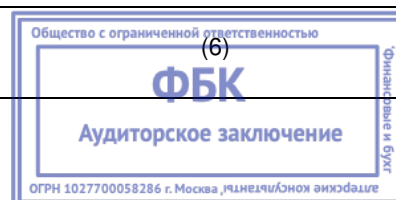
	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 605)	124 307	-	115 702
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 968)	(2 930)	4 871	(1 027)
Инвестиции в ассоциированные компании	363	(363)	-	-
Прочие активы	(37)	10 973	-	10 936
Основные средства и нематериальные активы	(2 949)	(288)	-	(3 237)
Прочие обязательства	556	6 429	-	6 985
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 287	(356)	-	2 931
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(10 347)	137 811	4 871	132 335

	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Признанные отложенные налоговые активы	3 369	131 203	12	134 584
Признанные отложенные налоговые обязательства	(13 716)	6 608	4 859	(2 249)
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(10 347)	137 811	4 871	132 335

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же предприятию, подлежащему налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Денежные средства в кассе	63	63
Текущие счета		
Прочие российские банки и финансовые институты	3 590	12 374
30 крупнейших российских банков	4	24
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	1	285
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6)	(22)



<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 652	12 724

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
НКО НРД (АО) (Группа Московская биржа)	-	2 444
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	3 560	9 903
Прочие	29	314
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	3 589	12 661

По строке «Прочие» совокупно указаны остатки денежных средств, размер которых не превышает 10% от общего объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств включены в Этап 1. (ОКУ за 12 месяцев).

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки приведен в таблице ниже

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 г.	2022 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(22)	(81)
Восстановление резерва за период	16	59
Величина резерва по состоянию на конец периода	(6)	(22)

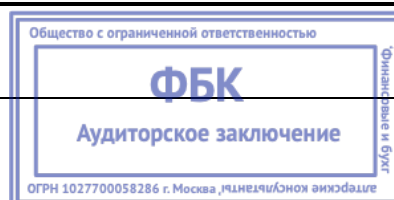
В 2022 году рейтинговые агентства Standart & Poor's, Moody's, Fitch отзывали кредитные рейтинги, присвоенные российским банкам. Для оценки кредитного качества денежных средств Группа использовала рейтинги российских рейтинговых агентств АО «АКРА» и АО «Эксперт РА».

Кредитное качество денежных средств Группы на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответствует рейтингу RUAAA.

13 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	1 826 755
Российские государственные облигации	-
Итого долговые ценные бумаги	1 826 755



На 31 декабря 2023 года еврооблигации, находящиеся в портфеле Группы, заблокированы иностранными депозитарно-клиринговыми организациями, осуществляющими учет и переход прав собственности на ценные бумаги. Еврооблигации ONGC Videsh Limited со сроком погашения в 2024 году переоценены как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода.

На 31 декабря 2023 года еврооблигации ONGC Videsh Limited отражены по переоцененной стоимости 1 924 тыс. руб.

На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компанией Euroclear купонному доходу по еврооблигациям, а так же доходу от погашения еврооблигаций в размере 579 150 тыс. рублей включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении.

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	2 061 534
Российские государственные облигации	-
Итого долговые ценные бумаги	2 061 534

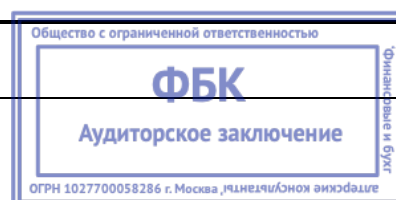
На 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компанией Euroclear купонному доходу по еврооблигациям в размере 76 113 тыс. рублей включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Еврооблигации	Российские государственные облигации	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	910 299	-	910 299
с рейтингом от BB- до BB+	811 537	-	811 537
с рейтингом от B- до B+	104 919	-	104 919
Итого непросроченные и необесцененные	1 826 755	-	1 826 755

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Еврооблигации	Российские государственные облигации	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	857 406	-	857 406
с рейтингом от BB- до BB+	819 024	-	819 024
Не имеющие рейтинга	385 104	-	385 104
Итого непросроченные и необесцененные	2 061 534	-	2 061 534



На 31 декабря 2023 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: страны-члены ОЭСР 1 023 782 тыс. рублей, прочие страны – 802 973 тыс. рублей.

На 31 декабря 2022 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 298 925 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 525 691 тыс. рублей, прочие – 1 236 918 тыс. рублей.

14 Инвестиции в долевые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Корпоративные акции	669 415	12 428	681 843
Итого долевые ценные бумаги	669 415	12 428	681 843
Резерв под обесценение	-	(8 624)	(8 624)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	669 415	3 804	673 219

Ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Корпоративные акции	344 348	13 478	357 826
Итого долевые ценные бумаги	344 348	13 478	357 865
Резерв под обесценение	-	(8 524)	(8 524)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	344 348	4 954	349 302

На 31 декабря 2023 г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 1 631 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2022 г.: 1 731 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

Анализ изменения резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023	2022
Величина резерва по состоянию на 1 января	(8 524)	(8 464)
(Отчисление)/восстановление резерва за период	(100)	60
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(8 624)	(8 524)

На 31 декабря 2023 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия –669 414 тыс. рублей. На 31 декабря 2022 года классификация долевых финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия 339475 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 4 871 тыс. рублей.

15 Передача финансовых активов

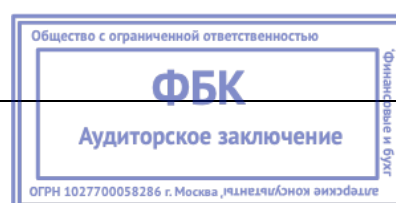
По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 352 974 тыс. рублей (31 декабря 2022 года 119 933 тыс. рублей) обеспечена долевыми и долговыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 431 891 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 124 687 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы нет обязательств по сделкам прямого РЕПО (31 декабря 2022 года: 2 844 тыс. рублей с обеспечением в размере 2 929 тыс. рублей)

Все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – НКО НКЦ (АО).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО включены в Этап 1 (ОКУ за 12 месяцев).

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 г.	2022 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(211)	(31)
Отчисление резерва за период	(417)	(180)
Величина резерва по состоянию на конец периода	(628)	(211)



16 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)

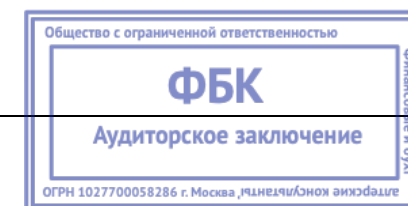
Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятельности	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
			Доля владения, %	Балансовая стоимость	Доля владения, %	Балансовая стоимость
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	33,35	47 000	33,35	47 000
Резерв под обесценение				(8 391)	(8 553)	
Итого инвестиции в ассоциированные компании				38 609	38 447	

Инвестиции в ассоциированные предприятия были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по фактической стоимости, так как применение метода долевого участия являлось несущественным, из-за ограниченных размеров и объемов деятельности вышеуказанных ассоциированных предприятий.

В 2023 году обесценение вложений в ООО «Семиотик» составило 8 391 тыс. рублей (2022 год: 8553 тыс. рублей). Создан резерв в размере обесценения.

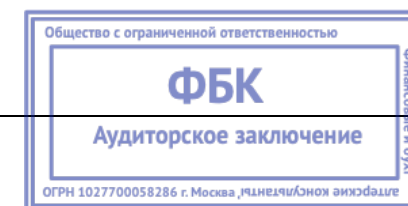
17 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Здания	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	71 698	19 081	28 325	-	119 104	3 530	122 634
Накопленная амортизация	(29 596)	(16 347)	(27 391)	-	(73 334)	(249)	(73 583)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	42 102	2 734	934	-	45 770	3 281	49 051
Поступления	-	7 790	322	9 399	17 511	-	17 511
Выбытия	-	(8 675)	(678)	-	(9 353)	-	(9 353)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	8 675	635	-	9 310	-	9 310
Амортизационные отчисления	(1 433)	(3 540)	(496)	-	(5 469)	(767)	(6 236)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	40 669	6 984	717	9 399	57 769	2 514	60 283
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	71 698	18 196	27 969	9 399	127 262	3 530	130 792
Накопленная амортизация	(31 029)	(11 212)	(27 252)	-	(69 493)	(1016)	(70 509)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	40 669	6 984	717	9 399	57 769	2 514	60 283



17 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Здания	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 года	171 436	19 158	27 573	670 287	888 454	697	889 151
Накопленная амортизация	(107 198)	(12 820)	(20 391)		(140 409)	(689)	(141 098)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	64 238	6 338	7 182	670 287	748 045	8	748 053
Поступления	-	-	904	27 501	28 405	3 840	32 245
Выбытия	(99 738)	(77)	(152)	(697 788)	(797 755)	(1 007)	(798 762)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	79 036	77	152	-	79 265	1 007	80 272
Амортизационные отчисления	(1 434)	(3 604)	(7 152)	-	(12 190)	(567)	(12 757)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	42 102	2 734	934	-	45 770	3 281	49 051
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 года	71 698	19 081	28 325	-	119 104	3 530	122 634
Накопленная амортизация	(29 596)	(16 347)	(27 391)		(73 334)	(249)	(73 583)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	42 102	2 734	934	-	45 770	3 281	49 051



18 Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости Группа отнесла здание (реконструкция завершена 31 декабря 2022 г.), земельный участок и капитальные затраты по благоустройству прилегающей территории. На 31 декабря 2023 года здание и земля учтены по справедливой стоимости по результатам профессиональной оценки с участием внешних независимых экспертов по оценке недвижимости, имеющих надлежащую признанную профессиональную квалификацию. Капитальные затраты по благоустройству учтены по первоначальной стоимости с использованием линейного метода амортизации. На 31 декабря 2022 г. все объекты инвестиционной недвижимости оценены по первоначальной стоимости.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Реконструированное здание	854 100	635 585
Земельный участок	94 900	25 609
Капитальные затраты по благоустройству	27 459	29 465
Итого инвестиционная недвижимость	976 459	690 659

Анализ изменения справедливой стоимости, признанной в составе прибыли, приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023 г.	2022 г.
Величина изменения справедливой стоимости по состоянию на 1 января	-	-
Изменение справедливой стоимости за период	287 806	-
Величина изменения справедливой стоимости по состоянию на конец периода	287 806	-

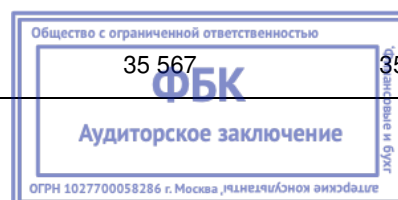
На 31 декабря 2023 г. амортизационные отчисления по капитальным затратам по благоустройству составили 2 006 тыс. рублей.

19 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 744	35 308
Расчеты с прочими дебиторами	35 968	1 538
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	35 030	36 969
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2 243	17 541
Итого нефинансовые активы в статье прочие активы	77 985	91 356
Резерв под обесценение прочих активов	(32 081)	(32 081)
Итого прочие нефинансовые активы в составе прочих активов	45 904	59 275

Финансовые активы

Гарантийное обеспечение на бирже



35 567

35 608

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность по выплате купона по еврооблигациям	579 150	76 113
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	3 577	2 241
Займы, выданные сотрудникам	154	239
Итого финансовые активы в статье прочие активы	618 448	114 201
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(415 200)	(184)
Итого прочие финансовые активы в составе прочих активов	203 248	114 017
Итого прочие активы	249 152	173 292

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2023	2022
Величина резерва по состоянию на 1 января	(32 265)	(91)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	(415 016)	(32 174)
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(447 281)	(32 265)

По состоянию на 31 декабря 2023 года для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки дебиторской задолженности в размере 664 304 тыс. рублей (2022 год: 173 429 тыс. рублей) включены в Этап 1. Создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 415 152 тыс. рублей. (2022 год: 137 тыс. рублей).

Остатки дебиторской задолженности покупателей, поставщиков и подрядчиков, прочих дебиторов, просроченной на срок более одного года, в размере 32 129 тыс. рублей (2022 год: 32 128 тыс. рублей) включены в Этап 3. Оценочный резерв под кредитные убытки по этим остаткам составил 32 129 тыс. рублей (2022 год: 32 128 тыс. рублей). В течение 2023 года не было реклассификации дебиторской задолженности между Этапами.

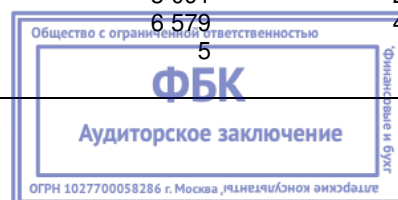
На 31 декабря 2023 года классификация прочих финансовых активов в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 39 250 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР 163 998 тыс. рублей. На 31 декабря 2022 года классификация прочих финансовых активов в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 38 088 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР 76 113 тыс. рублей.

20 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. нет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованные отпуска	4 294	4 502
Расчеты с персоналом по оплате труда	3 091	2 713
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	6 579	4 513
Расчеты с прочими кредиторами	5	1



<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	908	738
Задолженность по налогу на прибыль	241	58
Итого нефинансовые обязательства в составе прочих обязательств	15 118	12 525
Финансовые обязательства:		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	17 434	14 589
Расчеты с прочими кредиторами	1 863	2 190
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 388	4 395
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	21 685	21 174
Итого прочие обязательства	36 803	33 699

На 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. все прочие финансовые обязательства относились к расчетам с российскими контрагентами.

22 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2022 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал, осуществленные до 1 января 2003 года, были скорректированы на сумму 1 383 376 тыс. рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2022 год: 1 492 376 тыс. рублей).

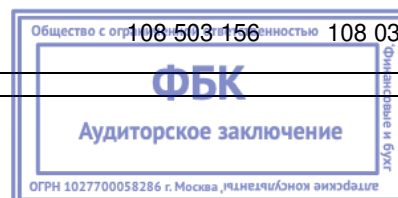
Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих и внеочередных общих собраниях акционеров Предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина собственных акций, выкупленных Группой, составила 496 844 штук (2022 год: 967 844 штук) или 17 402 тыс. рублей (2022 год: 34 477 тыс. рублей).

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2023 год основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 527 349 тыс. рублей (2022 год: убыток в размере 668 679 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2023 год	2022 год
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий акционерам Группы - владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	527 349	(668 679)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	108 503 156	108 032 156



Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	4,86	(6,19)
--	------	--------

У Предприятия нет обыкновенных акций, приводящих к разводнению прибыли/(убытка) на акцию.

24 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

Предприятие создано в форме публичного акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Предприятием является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает решения относительно деятельности Предприятия.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Предприятия.

Законодательством Российской Федерации и уставом Предприятия определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

Руководство текущей деятельностью Предприятия осуществляется единоличным исполнительным органом Президентом – Генеральным директором, и коллегиальным исполнительным органом Предприятия – Правлением. Заседание Совета Директоров назначает Президента – Генерального директора, определяет состав Правления. Исполнительные органы Предприятия несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Предприятия. Исполнительные органы Предприятия подотчетны Совету Директоров Предприятия и Общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2023 года состав Правления является следующим:

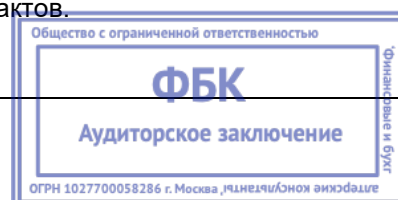
- Бычкова Е. А. – Председатель Правления;
- Арутюнян А. Т.; и
- Рыбникова Н. В.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет Директоров и Президент – Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.



Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности.

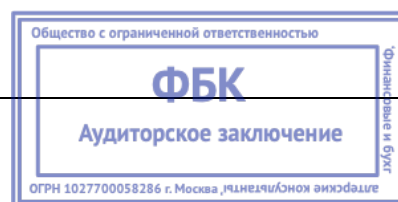
Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Отделом внутреннего аудита. Результаты проверок Отдела внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета Директоров, Комитета по финансам и аудиту и высшего руководства Группы.

Органы, ответственные за организацию системы внутренних контролей Группы:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по финансам и аудиту;
- Президент-Генеральный директор;
- Главный бухгалтер;
- Вице-президент-заместитель Генерального директора по внутреннему контролю;
- Отдел по управлению рисками;
- Отдел внутреннего аудита;
- Прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, контролеру профессионального участника рынка ценных бумаг и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям. Руководство считает, что Группа соответствует требованиям Банка России, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

(в) Политики и процедуры управления рисками



Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа. Группа управляет данными рисками следующим образом.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

2023 год			2022 год		
Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, Членский/Экспертский клуб и аналитический центр

	2023 год			2022 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США
Процентные активы						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,42	6,25	-	4,63	9,76
Прочие активы	7,99	-	-	4,98	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 400 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, может быть представлен следующим образом.

	2023 год		2022 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Параллельный сдвиг на 400 (2022: на 400) базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(92 408)	(92 408)	(72 840)	(72 840)
Параллельный сдвиг на 400 (2022: на 400) базисных пунктов в сторону увеличения ставок	92 408	92 408	72 840	72 840

На 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года процентные финансовые активы и обязательства представляли собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

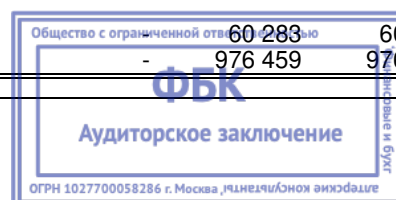
Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Евро	Доллары	Немоне-тарные активы	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	3 645	-	7	-	3 652
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	352 974	-	-	-	352 974
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	104 919	1 721 836	-	1 826 755
Инвестиции в долевые ценные бумаги	663 551	-	8 037	1 631	673 219
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	38 609	38 609
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	60 283	60 283
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	976 459	976 459



Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2023 год		2022 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
2023 20% (2022: 20%) снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(17 658)	(17 658)	(13 370)	(13 370)
2023 20% (2022: 20%) снижение курса доллара по отношению к российскому рублю	(302 150)	(302 150)	(318 120)	(318 120)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск колебаний цен на акции

Риск колебаний цен на акции – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цен на акции возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

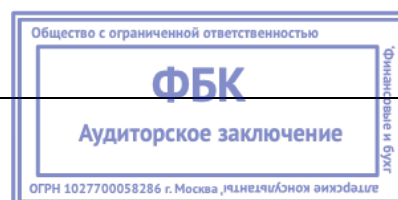
	2023 год		2022 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
2023 20% (2022: 20%) рост котировок долевых ценных бумаг	107 106	107 454	55 096	55 888
2023 20% (2022: 20%) снижение долевых котировок ценных бумаг	(107 106)	(107 454)	(55 096)	(55 888)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам несущественно отличаются от балансовой стоимости финансовых обязательств.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.



Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2023 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	3 652	-	-	3 652
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	352 974	-	-	352 974
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	1 826 755	-	1 826 755
Инвестиции в долевые ценные бумаги	671 588	-	1 631	673 219
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	38 609	38 609
Основные средства и нематериальные активы	-	-	60 283	60 283
Инвестиционная недвижимость	-	-	976 459	976 459
Прочие активы	39 096	164 155	45 901	249 152
Отложенные налоговые активы	-	-	68 762	68 762
Всего активов	1 067 310	1 990 910	1 191 645	4 249 865
Прочие обязательства	(19 825)	(1 860)	(15 118)	(36 803)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(79 936)	(79 936)
Всего обязательств	(19 825)	(1 860)	(95 054)	(116 739)
Чистая позиция	1 047 485	1 989 050	1 096 591	4 133 126

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	12 724	-	-	12 724
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	119 933	-	-	119 933
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	2 061 534	-	2 061 534
Инвестиции в долевые ценные бумаги	344 348	-	4 954	349 302
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	38 447	38 447
Основные средства и нематериальные активы	-	-	49 051	49 051
Инвестиционная недвижимость	-	-	690 659	690 659
Прочие активы	37 849	76 532	58 911	173 292
Отложенные налоговые активы	-	-	134 584	134 584
Всего активов	514 854	2 138 066	976 606	3 629 526
Прочие обязательства	(17 123)	(1 884)	(14 692)	(33 699)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(2 844)	-	-	(2 844)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(2 249)	(2 249)
Всего обязательств	(19 967)	(1 884)	(16 941)	(38 792)
Чистая позиция	494 887	2 136 182	959 665	3 590 734

25 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные

финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки прямого РЕПО; и
- сделки обратного РЕПО.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения / переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы не было финансовых активов и финансовых обязательств, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

26 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут

быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

27 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. В 2023 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 33 455 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 7 147 тыс. рублей (2022 год: 28 785 и 6 094 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	24	642
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	2 127	2 634
Прочие обязательства	12 337	354

(б) Операции с прочими связанными сторонами

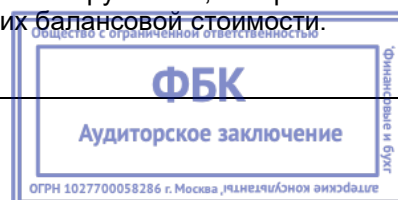
Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%) и ассоциированные компании. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года / 2023 год	31 декабря 2022 года / 2022 год
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	16	15
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	34	15
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	122	185

28 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.



(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа провела оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

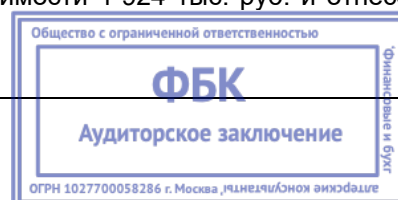
Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В связи с тем, что агентство Bloomberg приостановило свою деятельность на территории РФ, руководством Группы принято решение для определения справедливой стоимости еврооблигаций использовать данные НКО «Национальный расчетный депозитарий» (НРД), информагентств «Интерфакс» и Sponds, а также данные, предоставляемые иными организациями, в том числе площадками Швейцарии и Германии – без приоритета, по наличию необходимых котировок на отчетную дату.

На 31 декабря 2023 года Еврооблигации ONGC Videsh Limited со сроком погашения в 2024 году переоценены как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода. На 31 декабря 2023 года еврооблигации ONGC Videsh Limited отражены в отчетности по переоцененной стоимости 1 924 тыс. руб. и отнесены к иерархии 3



По состоянию на 31 декабря 2023 года инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 1 631 тыс. рублей отнесены к уровню иерархии 3, так как по ним отсутствуют наблюдаемые данные и эти финансовые инструменты отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения.

Справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается как близкая к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	1 824 831	1 924	1 920 100	141 434
- Долевые ценные бумаги	669 415	-	344 348	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 173	1 631	3 223	1 731
	2 496 419	3 555	2 267 671	143 165
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- Долевые финансовые инструменты	-	-	-	-
	-	-	-	-

29 Сегментная отчетность

Группа ведет свою деятельность в одном операционном сегменте, представляющем собой инвестиционные операции с финансовыми инструментами.

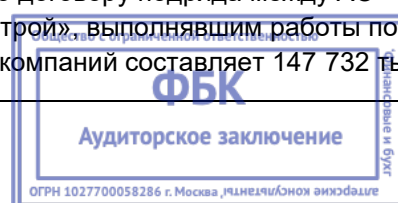
Информация о географических регионах

В течение 2023 и 2022 года компании Группы вели свою деятельность на территории Российской Федерации исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации.

30 События после отчетной даты

Международные санкции, введенные в финансовой и банковской сферах, существенно влияют на финансовое положение Группы, так как значительная часть ее портфеля ценных бумаг состоит из валютных финансовых инструментов. В 2024 году дебиторская задолженность по процентному доходу и доходу от погашения, выплаченному эмитентом, но не перечисленному НРД продолжала расти и на дату подписания отчетности составила 636 697 тыс. рублей.

В 2024 году конкурсным управляющим АО «Главзарубежстрой» был подан судебный иск о признании недействительным дополнительного соглашения по договору подряда между АО «Березка в Лужниках» и Генподрядчиком – АО «Главзарубежстрой», выполнявшим работы по реконструкции здания. Сумма иска солидарно с рядом других компаний составляет 147 732 тыс.



руб. Первое заседание по делу должно было состояться 07.03.2024, но было отложено до 14.05.2024. В настоящее время руководство Группы не может надежно оценить вероятность исхода судебного спора и размер убытков, в случае удовлетворения иска.