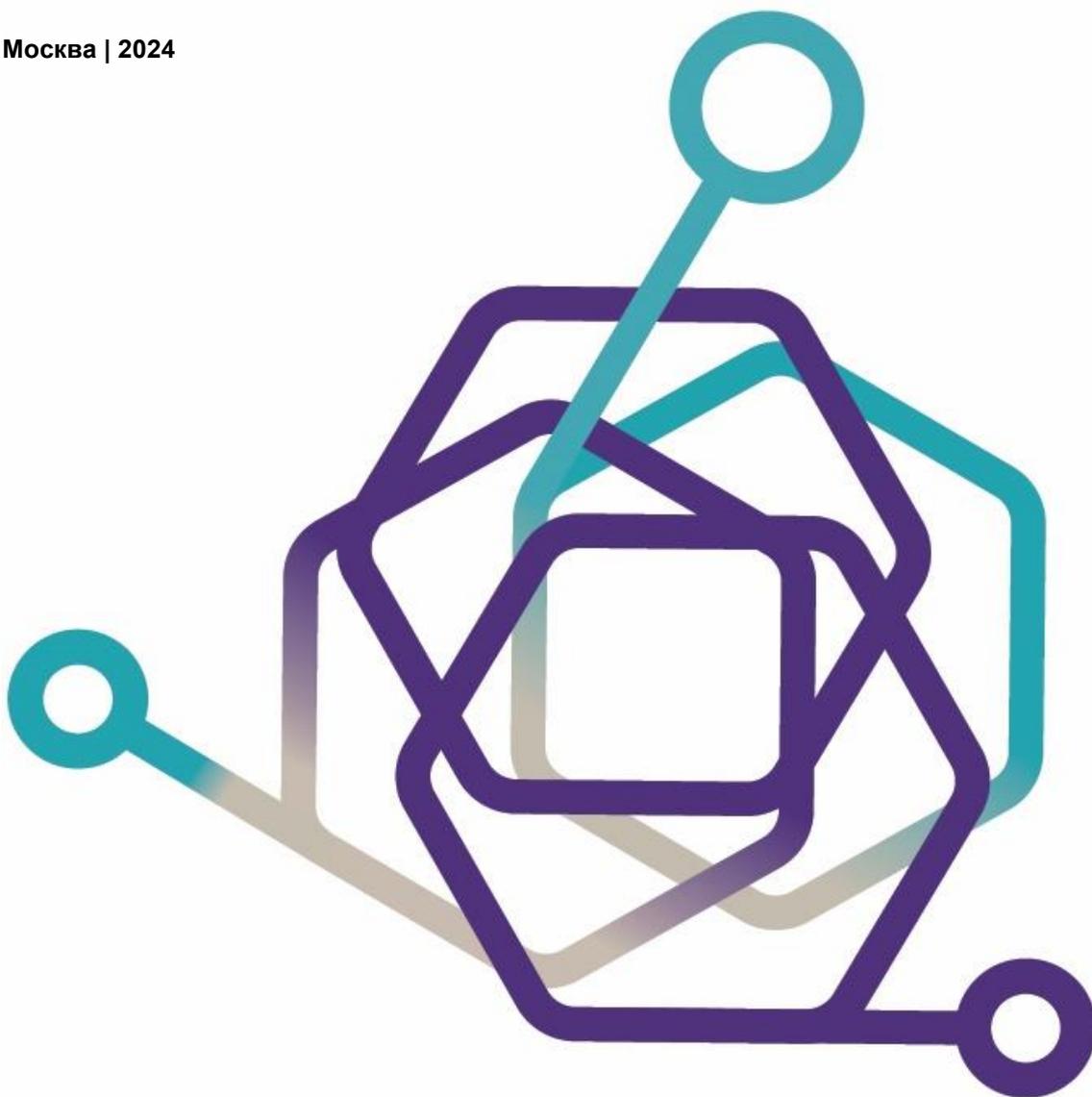


Публичное акционерное общество  
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

Москва | 2024



## Содержание

Заключение независимого аудитора по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации .....	3
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	
1 Введение.....	9
2 Основы представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации и основные положения учетной политики .....	10
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	12
4 Процентные доходы и расходы .....	14
5 Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	15
6 Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой.....	15
7 Общехозяйственные и административные расходы .....	15
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	16
9 Инвестиции в долговые ценные бумаги .....	17
10 Инвестиции в долевыe ценные бумаги .....	18
11 Передача финансовых активов.....	19
12 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	19
13 Условные обязательства .....	19
14 Операции со связанными сторонами .....	20
15 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации.....	21
16 Сегментная отчетность .....	23
17 События после отчетной даты .....	23

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

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

## Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2024 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату (далее – промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

## Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов, в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная

консолидированная финансовая информация Группы по состоянию на 30 июня 2024 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Президент ООО «ФБК»



Сергей Михайлович Шапигузов  
На основании Устава,  
ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания



Татьяна Владимировна Косакович  
ОРНЗ 21606036208

Дата заключения  
«28» августа 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:**

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»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем**  
**совокупном доходе**

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2024	2023
Процентный доход	4	79 320	54 115
Процентный расход	4	(55)	(111)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>79 265</b>	<b>54 004</b>
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	(103 235)	263 241
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой	6	(112 644)	522 337
Чистая прибыль от продажи собственных акций		2 873	1 249
Доход в форме дивидендов		1 785	3 518
Прочие операционные доходы		1 108	947
<b>Операционный (убыток)/доход</b>		<b>(130 848)</b>	<b>845 296</b>
Общехозяйственные и административные расходы	7	(155 239)	(138 255)
Прочий доход от обесценения		17 903	70 604
<b>(Убыток)/ прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>(268 184)</b>	<b>777 645</b>
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль		44 157	(152 248)
<b>(Убыток)/ прибыль за период</b>		<b>(224 027)</b>	<b>625 397</b>
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
- Прибыль от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 565	1 395
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(313)	(279)
<b>Прочая совокупная прибыль за период</b>		<b>1 252</b>	<b>1 116</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/ прибыль за период</b>		<b>(222 775)</b>	<b>626 513</b>
<b>(Убыток)/ прибыль, причитающийся:</b>			
- акционерам Группы		(223 179)	625 887
- неконтролирующей доле участия		(848)	(490)
<b>(Убыток)/ прибыль за период</b>		<b>(224 027)</b>	<b>625 397</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/ прибыль, причитающийся:</b>			
- акционерам Группы		(221 927)	627 003
- неконтролирующей доле участия		(848)	(490)
<b>Итого совокупный (убыток)/ прибыль за период</b>		<b>(222 775)</b>	<b>626 513</b>
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию для (убытка)/прибыли, принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)		(2.1)	5.8

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подписана 28 августа 2024 года.

Е. А. Бычкова  
 Президент - генеральный директор



Н. В. Рыбникова  
 Первый заместитель главного бухгалтера

Примечания на страницах 9 по 23 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

**Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	30 июня 2024 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2023 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	5 912	3 652
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	1 587 251	1 826 755
Инвестиции в долевые ценные бумаги	10	508 922	673 219
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	11	434 508	352 974
Инвестиции в ассоциированные компании		38 609	38 609
Основные средства и нематериальные активы		48 791	60 283
Инвестиционная недвижимость		985 346	976 459
Прочие активы		263 227	249 152
Отложенные налоговые активы		162 189	68 762
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 034 755</b>	<b>4 249 865</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие обязательства		42 578	36 803
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	11	-	-
Отложенные налоговые обязательства		80 776	79 936
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>123 354</b>	<b>116 739</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16 353)	(17 403)
Нераспределенная прибыль		2 426 607	2 649 786
(Резерв)/прибыль по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 920)	(6 485)
Отложенный налоговый актив/(обязательство) в составе капитала		984	1 297
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ</b>		<b>3 898 694</b>	<b>4 119 571</b>
Неконтролирующая доля участия		12 707	13 555
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>3 911 401</b>	<b>4 133 126</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 034 755</b>	<b>4 249 865</b>

Е. А. Бычкова  
 Президент - генеральный директор



Н. В. Рыбникова  
 Первый заместитель главного бухгалтера

Примечания на страницах 9 по 23 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

**Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2024	2023
<b>Операционная деятельность</b>			
(Убыток)/ прибыль до вычета налога на прибыль		(268 184)	777 645
Корректировки на:			
Процентный расход		55	111
Нереализованный расход/ (доход) от операций с ценными бумагами		155 020	(271 308)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов		3 272	3 844
Чистый нереализованный расход/ (доход) от операций с иностранной валютой	6	112 644	(522 310)
(Восстановление) резерва под обесценение		(17 903)	(70 604)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(15 096)</b>	<b>(82 622)</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		240 044	(108 573)
Инвестиции в долевые ценные бумаги		31 817	64 689
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(81 684)	(161 678)
Прочие активы		(17 057)	(248 328)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		-	6 458
Прочие обязательства		3 629	(7 986)
<b>Итого изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>161 653</b>	<b>(538 040)</b>
(Налог на прибыль уплаченный)/ возврат налога на прибыль		(46 829)	10 422
<b>Чистое поступление/ (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>114 824</b>	<b>(527 618)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		48	-
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>48</b>	<b>-</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Продажа собственных акций		1 050	1 559
Проценты уплаченные	4	(55)	(111)
<b>Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>995</b>	<b>1 448</b>
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		115 867	(526 170)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 652	12 724
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(113 607)	520 926
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>5 912</b>	<b>7 480</b>

Примечания на страницах 9 по 23 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

**Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

	Чистые активы, причитающиеся акционерам группы							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Отложенный налоговый актив в составе капитала	Итого	Неконтролирующая доля участия	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(34 477)</b>	<b>2 122 437</b>	<b>(5 336)</b>	<b>1 067</b>	<b>3 576 067</b>	<b>14 667</b>	<b>3 590 734</b>
Прибыль за период	-	-	625 887	-	-	625 887	(490)	625 397
Прочий совокупный доход	-	-	-	1 395	(279)	1 116	-	1 116
<b>Итого совокупная прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>625 887</b>	<b>1 395</b>	<b>(279)</b>	<b>627 003</b>	<b>(490)</b>	<b>626 513</b>
Собственные акции проданные	-	1 559	-	-	-	1 559	-	1 559
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>1 559</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 559</b>	<b>-</b>	<b>1 559</b>
<b>Остаток на 30 июня 2023 г. (неаудированные данные)</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(32 918)</b>	<b>2 748 324</b>	<b>(3 941)</b>	<b>788</b>	<b>4 204 629</b>	<b>14 177</b>	<b>4 218 806</b>
<b>Остаток на 1 января 2024 года</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(17 403)</b>	<b>2 649 786</b>	<b>(6 485)</b>	<b>1 297</b>	<b>4 119 571</b>	<b>13 555</b>	<b>4 133 126</b>
Убыток за период	-	-	(223 179)	-	-	(223 179)	(848)	(224 027)
Прочий совокупный доход	-	-	-	1 565	(313)	1 252	-	1 252
<b>Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(223 179)</b>	<b>1 565</b>	<b>(313)</b>	<b>(221 927)</b>	<b>(848)</b>	<b>(222 775)</b>
Собственные акции проданные	-	1 050	-	-	-	1 050	-	1 050
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>1 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 050</b>	<b>-</b>	<b>1 050</b>
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2024 г. (неаудированные данные)</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(16 353)</b>	<b>2 426 607</b>	<b>(4 920)</b>	<b>984</b>	<b>3 898 694</b>	<b>12 707</b>	<b>3 911 401</b>

Примечания на страницах 9 по 23 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

## **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 «НАЦОКИН», ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ООО «НОВОДЕВИЧИЙ», АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР», Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычкова Е. А..

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. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов, оказывает депозитарные услуги и услуги по доверительному управлению ценными бумагами. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2024 года составляла 44 человека (2023 год: 41 человек). 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.

ООО «НАЦОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2024 года составляла 2 человека (2023 год: 2 человека). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЦОКИН»

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 6 месяцев 2024 года составляла 1 человек (2023 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении Предприятия.

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 6 месяцев 2024 года составляла 1 человек (2023 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении Предприятия.

АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2024 года составляла 3 человека (2023 год: 3 человека). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Предприятие владеет 99,94% обыкновенных акций АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ».

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 6 месяцев 2024 года составляла 1 человек (2023 год: 1 человек). На 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

**(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.

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 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. 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.

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 так же международные санкции, введенные в финансовой и банковской сферах, существенно влияют и будут влиять на способность дебиторов погашать задолженность перед Группой.

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

**2 Основы представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации и основные положения учетной политики**

**Основы представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Если иное не указано ниже, при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

### **Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Введены в действие **поправки к МСФО (IAS) 1 – «Представление финансовой отчетности»** - Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные. Данные поправки уточняют порядок классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочных обязательств с ковенантами. Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем.

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.

Введены в действие **поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»**. Поправки 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.

Введены в действие **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.

Перечисленные ниже новые поправки и разъяснения вступают в силу после 1 января 2025 года. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»**

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия. Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

**Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена 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.

### **3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Оценки и суждения в основном соответствовали оценкам и суждениям, сделанным в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности.

#### **Непрерывность деятельности**

Группа подготовила данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию 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, могут повлиять на способность дебиторов 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 ситуации 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, несмотря на существенную неопределенность в оценках. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Изменения в представлении промежуточной сокращенной 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 Промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Первоначально представленная сумма</b>	<b>Корректировка</b>	<b>Сумма после корректировки 1 января 2023 года</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2023 г. по столбцам:</b>			
- 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
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2023 года по столбцам:</b>			
- нераспределенная прибыль	2 745 793	2 531	2 748 324
- итого	4 202 098	2 531	4 204 629
- итого капитал	4 216 275	2 531	4 218 806

#### 4 Процентные доходы и расходы

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	32 950	4 483
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-
Займы, выданные юридическим лицам	-	-
Займы, выданные сотрудникам	22	9
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>32 972</b>	<b>4 492</b>
<b>Прочие аналогичные доходы</b>		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	46 348	49 623
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>79 320</b>	<b>54 115</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(55)	(111)
Прочие	-	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(55)</b>	<b>(111)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>79 265</b>	<b>54 004</b>

**5 Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
Долевые финансовые инструменты	65 008	121 068
Долговые финансовые инструменты	(168 759)	141 707
Производные финансовые инструменты	516	466
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>(103 235)</b>	<b>263 241</b>

**6 Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой**

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(112 644)	522 310
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	-	27
<b>Чистая (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой</b>	<b>(112 644)</b>	<b>522 337</b>

**7 Общехозяйственные и административные расходы**

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
Вознаграждения сотрудников	71 725	57 618
Налоги кроме налога на прибыль	25 966	13 439
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	20 735	16 981
Ремонт и эксплуатация	11 447	21 697
Информационные и телекоммуникационные услуги	8 495	8 287
Брокерские и депозитарные услуги	3 429	2 033
Амортизация	3 271	3 843
Профессиональные услуги	2 806	1 885
Благотворительность	1 612	2 354
Услуги банков	687	773
Арендная плата	627	638
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	624	1 057
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	609	3 928
Страхование	428	397
Охрана	388	366
Командировочные и представительские расходы	97	1 912
Реклама	59	65
Прочие	2 234	982
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>155 239</b>	<b>138 255</b>

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2024 года</b> <i>(неаудированные данные)</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Денежные средства в кассе	60	63
<b>Текущие счета</b>		
Прочие российские банки и финансовые институты	5 800	3 590
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	2	1
30 крупнейших российских банков	60	4
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(10)	(6)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5 912</b>	<b>3 652</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 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>	<b>30 июня 2024 года</b> <i>(неаудированные данные)</i>	<b>31 декабря 2023 года</b>
НКО НРД (АО) (Группа Московская биржа)	3 038	-
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	2 718	3 560
Прочие	96	29
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства</b>	<b>5 852</b>	<b>3 589</b>

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 за первое полугодие приведен в таблице ниже:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня</b>	
	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
Величина резерва по состоянию на 1 января	(6)	(22)
Отчисление резерва за период	(4)	(230)
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(10)</b>	<b>(252)</b>

## 9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 года:

<i>(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)</i>	<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>
Еврооблигации	1 565 998
Российские государственные облигации	11 572
Российские муниципальные облигации	1 523
Рублевые корпоративные облигации	8 158
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>1 587 251</b>

На 30 июня 2024 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 июле 2024 года были переоценены в 2023 году как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода. В июне 2024 года было объявлено о досрочном погашении в июле 2024 года еврооблигаций VALE OVERSEAS LIMITED. На 30 июня 2024 года еврооблигации VALE OVERSEAS LIMITED также были переоценены как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода.

На 30 июня 2024 года еврооблигации ONGC Videsh Limited отражены по переоцененной стоимости 1 818 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 924 тыс. руб.). На 30 июня 2024 года еврооблигации VALE OVERSEAS LIMITED отражены по переоцененной стоимости 4 168 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 187 761 тыс. руб.)

На 30 июня 2024 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компаниями Euroclear и Clearstream купонному доходу и доходу от погашения по еврооблигациям в размере 602 602 тыс. рублей (31 декабря 2023 г.: 579 150 тыс. рублей) включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении.

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 года:

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

На 30 июня 2024 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 21 253 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 976 340 тыс. рублей, прочие страны – 589 658 тыс. рублей.

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.

## 10 Инвестиции в долевые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 30 июня 2024 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <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	503 553	13 993	517 546
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	-	-	-
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>503 553</b>	<b>13 993</b>	<b>517 546</b>
Резерв под обесценение	-	(8 624)	(8 624)
<b>Итого инвестиции в долевые ценные бумаги</b>	<b>503 553</b>	<b>5 369</b>	<b>508 922</b>

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
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	-	-	-
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>669 415</b>	<b>12 428</b>	<b>681 843</b>
Резерв под обесценение	-	(8 624)	(8 624)
<b>Итого инвестиции в долевые ценные бумаги</b>	<b>669 415</b>	<b>3 804</b>	<b>673 219</b>

На 30 июня 2024г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 1 631 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2023 г.: 1 631 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 за первое полугодие

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024 г.	2023 г.
Величина резерва по состоянию на 1 января	(8 624)	(8 524)
Отчисление резерва за период	-	-
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(8 624)</b>	<b>(8 524)</b>

На 30 июня 2024 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента

представлена следующим образом: Россия – 503 553 тыс. рублей.

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 – 669 415 тыс. рублей.

## **11 Передача финансовых активов**

По состоянию на 30 июня 2024 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 434 508 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 352 974 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами и клиринговыми сертификатами участия со справедливой стоимостью в размере 516 210 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 431 891 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы нет обязательств по сделкам прямого РЕПО.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года 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 за первое полугодие приведен в таблице ниже:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b> <b>30 июня</b>	
	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(628)	(211)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	(150)	(290)
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(778)</b>	<b>(501)</b>

## **12 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

На 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года не было обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## **13 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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года 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 потребуются 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.

**14 Операции со связанными сторонами**

**(а) Операции с ключевым управленческим персоналом**

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 16 198 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 3 971 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 16 265 тыс. рублей и 3670 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года составили:

	На 30 июня 2024года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2023 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении</b>		
<b>АКТИВЫ</b>		
Прочие активы	5	24
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 383	2 127
Прочие обязательства	39	12 337

**(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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 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>	На 30 июня 2024 года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2023 года
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении</b>		
<b>АКТИВЫ</b>		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	12	16
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	29	34
<hr/>		
	<b>Шесть месяцев, закончившихся</b>	
<b>(неаудированные данные)</b>	<b>30 июня</b>	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2024 г.</b>	<b>2023г.</b>
<hr/>		
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Прочие операционные доходы	85	89

**15 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в промежуточном сокращенном 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), информантства «Интерфакс» и Sbonds, а также данные, предоставляемые иными организациями, в том числе площадками Швейцарии и Германии – без приоритета, по наличию необходимых котировок на отчетную дату.

По состоянию на 30 июня 2024 года еврооблигации ONGC Videsh Limited со сроком погашения в июле 2024 года переоценены как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода. На 30 июня 2024 года еврооблигации ONGC Videsh Limited отражены в отчетности по переоцененной стоимости 1 818 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 924 тыс. руб.) и отнесены к иерархии 3.

По состоянию на 30 июня 2024 года еврооблигации VALE OVERSEAS LIMITED с досрочным погашением в июле 2024 года переоценены как 1 доллар США за 1 млн. долларов США по номиналу с сохранением исходных параметров для начисления купонного дохода. На 30 июня 2024 года еврооблигации VALE OVERSEAS LIMITED отражены в отчетности по переоцененной стоимости 4 168 тыс. руб. и отнесены к иерархии 3.

По состоянию на 30 июня 2024 года инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 1 631 тыс. рублей (31 декабря 2023 г.: 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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2024 года (неаудированные данные)		На 31 декабря 2023 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	1 581 265	5 986	1 824 831	1 924
- Долевые ценные бумаги	503 553	-	669 415	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 738	1 631	2 173	1 631
	<b>2 088 556</b>	<b>7 617</b>	<b>2 496 419</b>	<b>3 555</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долевые финансовые инструменты	-	-	-	-
	-	-	-	-

## 16 Сегментная отчетность

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

### **Информация о географических регионах**

В течение шести месяцев 2024 года и в течение 2023 года компании Группы вели свою деятельность на территории Российской Федерации, исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации.

## 17 События после отчетной даты

В июле 2024 года были внесены изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации, которые в том числе включают увеличение ставки налога на прибыль с 20 % до 25 % с 1 января 2025 года. Если бы ставка налога на прибыль 25 % применялась к временным разницам, которые будут реализованы в период после 1 января 2025 года, то чистое отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль по состоянию на 30 июня 2024 года увеличилось бы на 20 млн. руб.