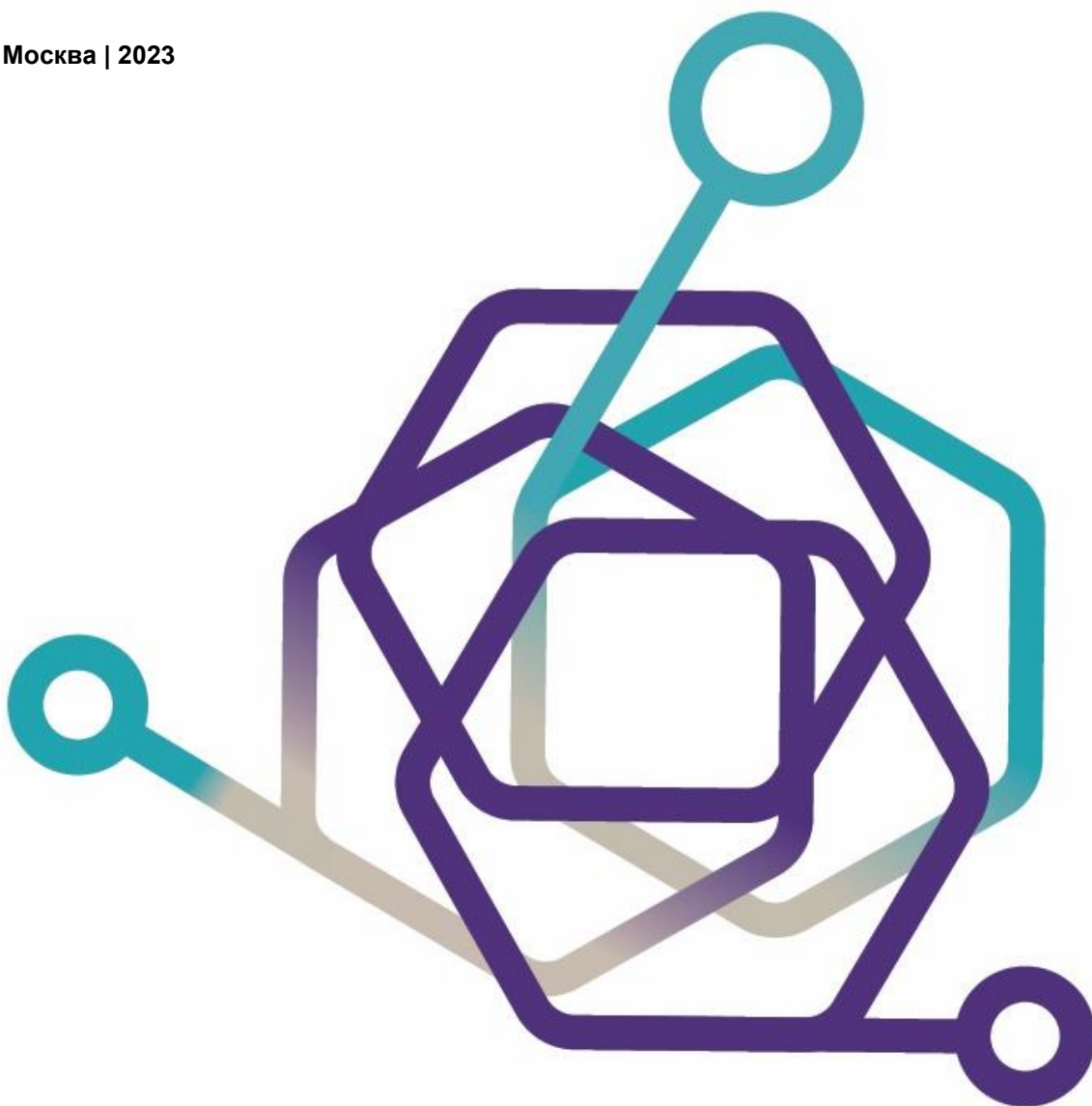


Публичное акционерное общество  
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

Москва | 2023



## 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 .....	11
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	13
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 переоценки валютных статей .....	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.....	17
11 Передача финансовых активов .....	18
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 .....	22

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

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

## Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 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 (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 сокращенной консолидированной 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 2023 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»



С.М. Шапигузов  
На основании Устава,  
ОПНЗ 21606043397

Руководитель задания



Т.В. Косакович  
ОПНЗ 21606036208

Дата заключения  
«28» августа 2023 года



## Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество  
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ 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, 101990, г. Москва,  
ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

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	
		2023	2022
Процентный доход	4	54 115	71 891
Процентный расход	4	(111)	(896)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>54 004</b>	<b>70 995</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	263 241	(532 892)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	6	522 337	(666 403)
Чистая прибыль от продажи собственных акций		1 249	-
Доход в форме дивидендов		3 518	3 731
Прочие операционные доходы		947	1 271
<b>Операционный доход/(убыток)</b>		<b>845 296</b>	<b>(1 123 298)</b>
Общехозяйственные и административные расходы	7	(138 255)	(135 436)
Прочий доход/(убыток) от обесценения		70 604	(324)
<b>Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль (Расход)/возмещение по налогу на прибыль</b>		<b>777 645 (152 248)</b>	<b>(1 259 058) 206 776</b>
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>625 397</b>	<b>(1 052 282)</b>
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
- Прибыль/(убыток) от переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 395	(22 767)
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(279)	4 554
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток) за период</b>		<b>1 116</b>	<b>(18 213)</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток) за период</b>		<b>626 513</b>	<b>(1 070 495)</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающийся:</b>			
- акционерам Группы		625 887	(1 051 240)
- неконтролирующей доле участия		(490)	(1 042)
<b>(Убыток) за период</b>		<b>625 397</b>	<b>(1 052 282)</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток), причитающаяся:</b>			
- акционерам Группы		627 003	(1 069 453)
- неконтролирующей доле участия		(490)	(1 042)
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток) за период</b>		<b>626 513</b>	<b>(1 070 495)</b>
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию для прибыли/(убытка), принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)		5.8	(9,7)

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена и подписана 28 августа 2023 года.

  
А. Т. Арутюнян  
Первый вице-президент - заместитель  
генерального директора

  
Н. И. Серебрякова  
Главный Бухгалтер

Примечания на страницах 9 по 22 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 2023 г. (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	7 480	12 724
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	2 169 735	2 061 534
Инвестиции в долевыe ценные бумаги	10	528 440	349 302
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	11	281 321	119 933
Инвестиции в ассоциированные компании		38 447	38 447
Основные средства и нематериальные активы		45 460	49 051
Инвестиционная недвижимость		969 065	690 659
Прочие активы		232 021	172 928
Отложенные налоговые активы		25 638	134 584
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 297 607</b>	<b>3 629 162</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие обязательства		29 492	35 866
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	11	9 302	2 844
Отложенные налоговые обязательства		42 538	2 249
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>81 332</b>	<b>40 959</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(32 918)	(34 477)
Нераспределенная прибыль		2 745 793	2 119 906
(Резерв)/прибыль по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 941)	(5 336)
Отложенный налоговый актив/(обязательство) в составе капитала		788	1 067
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ</b>		<b>4 202 098</b>	<b>3 573 536</b>
Неконтролирующая доля участия		14 177	14 667
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>4 216 275</b>	<b>3 588 203</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 297 607</b>	<b>3 629 162</b>

А. Т. Арутюнян  
Первый вице-президент – заместитель  
генерального директора



Н. И. Серебрякова  
Главный Бухгалтер

*Handwritten signature of N. I. Serebryakova*

Примечания на страницах 9 по 22 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	
		2023	2022
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль/(Убыток) до вычета налога на прибыль		777 645	(1 259 058)
Корректировки на:			
Процентный расход		111	896
Нереализованный (доход)/расход от операций с ценными бумагами		(271 308)	536
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов		3 844	8 041
Чистый нереализованный (доход)/ расход от операций с иностранной валютой	6	(522 310)	675 921
(Восстановление)/Создание резерва под обесценение		(70 604)	324
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>(82 622)</b>	<b>(573 340)</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		(108 573)	1 452 161
Инвестиции в долевыe ценные бумаги		64 689	36 325
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(161 678)	(184 896)
Прочие активы		(248 328)	(14 073)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		6 458	301
Прочие обязательства		(7 986)	(28 711)
<b>Итого изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>(538 040)</b>	<b>687 767</b>
Возврат налога на прибыль/(налог на прибыль уплаченный)		10 422	(17 428)
<b>Чистое (уменьшение)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>(527 618)</b>	<b>670 339</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b> (Расходы на приобретение)/поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов			
		-	-
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
		-	-
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Продажа собственных акций		1 559	
Проценты уплаченные	4	(111)	(896)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		<b>1 448</b>	<b>(896)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>			
		(526 170)	669 443
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 724	45 997
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		520 926	(675 282)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>			
		<b>7 480</b>	<b>40 158</b>

Примечания на страницах 9 по 22 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							
	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	Итого капитал
<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 период	-	-	(1 051 240)	-	-	(1 051 240)	(1 042)	(1 052 282)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(22 767)	4 554	(18 213)	-	(18 213)
Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	-	-	(1 051 240)	(22 767)	4 554	(1 069 453)	(1 042)	(1 070 495)
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	1 492 376	(34 477)	1 739 876	(3 750)	750	3 194 775	15 324	3 210 099
Остаток на 1 января 2023 года	1 492 376	(34 477)	2 119 906	(5 336)	1 067	3 573 536	14 667	3 588 203
Прибыль за период	-	-	625 887	-	-	625 887	(490)	625 397
Прочий совокупный доход	-	-	-	1 395	(279)	1 116	-	1 116
Итого совокупная прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	-	-	625 887	1 395	(279)	627 003	(490)	626 513
Собственные акции проданные	-	1 559	-	-	-	1 559	-	1 559
Итого операций с собственниками	-	1 559	-	-	-	1 599	-	1 599
Остаток по состоянию на 30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	1 492 376	(32 918)	2 745 793	(3 941)	788	4 202 098	14 177	4 216 275

Примечания на страницах 9 по 22 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», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР», Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П.

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 долевого ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2023 года составляла 47 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 «НАЦОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2023 года составляла 2 человека (2022 год: 2 человека). По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЦОКИН»

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 долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 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 долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 6 месяцев 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года 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 6 месяцев 2023 года составляла 3 человека (2022 год: 3 человека). По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Предприятие владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ».

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 6 месяцев 2023 года составляла 1 человек (2022 год: 1 человек). На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 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. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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 заемщиков погашать задолженность перед Группой.

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

В феврале 2022 года началась спецоперация РФ на Украине, в результате которой обострилась геополитическая обстановка в мире. Ограничительные меры с введением ряда санкционных пакетов в отношении российских организаций и физических лиц, инициированные ЕС и США против России, резко изменили условия функционирования российской экономики. Вследствие санкций в течение первой половины 2022 г. наблюдалась высокая волатильность на российский фондовом и валютном рынках; ряд крупнейших банков были отключены от SWIFT; были существенно снижены или отозваны международные рейтинги резидентов РФ; многие иностранные компании прекратили ведение бизнеса, а платежные системы Visa, Mastercard и American Express приостановили свою работу в России. Во второй половине 2022 года ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться, курс рубля укрепился, инфляция существенно замедлилась.

Центральный банк России неоднократно менял учетную ставку с 20 % в марте 2022 г. до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года и не изменилась по состоянию на 1 июля 2023 года. Однако позже, в связи с ослаблением рубля и усилением инфляции, Центральный Банк России повысил учетную ставку до 8,5% в июле, а затем до 12% в августе 2023 г.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года в размере 72 руб. По состоянию на конец полугодия 2023 года курс доллара США несколько вырос и составил 87 руб. за 1 доллар США. В июле и августе доллар продолжил стремительный рост, достигнув уровня 101 рубль за 1 доллар США, а затем немного снизился до значения 93 руб.

Курс евро по отношению к рублю РФ с пикового значения 133 рубля за 1 евро в марте 2022 г. в течение второго полугодия 2022 г. установился в диапазоне 53-76 руб. за 1 евро. По состоянию на конец полугодия 2023 года курс составил 95 руб. за 1 евро. В июле-августе курс евро достигал значения 110,6 руб., немного снизившись в дальнейшем до уровня 102 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. В течение 2022 г. и первой половины 2023 г. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к

росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на 2,1%, а в первом полугодии 2023 года вырос на 1,4 %.

Согласно подсчетам экспертов Всемирного Банка, сделанным в январе 2023 г., прогнозировалось снижение ВВП России в 2023 году на 3,3%, с последующим ростом в 2024 году на 1,6%; но уже в апреле 2023 г. прогноз снижения ВВП в 2023 пересмотрен и ожидается лишь в размере 0,2%; в 2024 году ожидается рост ВВП на 1,2%, а в 2025 году - на 0,8%. Официальный прогноз Минэкономразвития предполагал спад ВВП в 2023 году на 0,8%, рост на 2,6% в 2024 и 2025 годах. Таким образом, вопреки недавним прогнозам зарубежных и российских структур, экономика России показывает достаточную устойчивость.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16%-17,5%, в 2023 году - 6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция составила 11,94%. Годовая инфляция в России по итогам первого полугодия 2023 года составила 4,3%, но во второй половине 2023 г. этот показатель может перейти к росту, по оценке Банка России, до 5,0 - 6,5%.

В ближайшие месяцы ситуация в экономике РФ будет определяться, в первую очередь, внешнеторговым балансом и адаптацией экономики к нефтяному эмбарго, размером нефтегазовых доходов и размером налоговых отчислений сырьевых отраслей. Эти факторы также будут влиять на изменение дефицита бюджета. По предварительной оценке, Минфина России, сделанной в начале января 2023 года, дефицит бюджета РФ в 2022 г. составил 3,3 трлн руб., или 2,3% ВВП. В первом полугодии 2023 года нефтегазовые доходы уменьшались и для покрытия падения нефтегазовых доходов, могут быть повышены налоги не только для нефтегазовой отрасли, но и для других сырьевых и несырьевых отраслей, обсуждается вопрос изъятия доходов в форме дивидендов, кроме того, возможно использование резервов, а также проведение новых заимствований. Положительно на бюджете также скажется ослабление рубля на фоне снижения цен на нефть.

## **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 2022, 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 2022 года.

### ***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 влияния на ее финансовую отчетность.

Введен в действие документ МСФО «**Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12**». Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль";
- к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые



временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО **«Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- МСФО (IAS) 26 "Учет и отчетность по пенсионным программам";
- МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Для МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Перечисленные ниже новые поправки и разъяснения вступают в силу после 1 января 2024 года. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Введены в действие **поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»**. В октябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки «Долгосрочные обязательства с ковенантами» к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Эти поправки были направлены на улучшение информации, которую организация предоставляет, когда ее право на отсрочку погашения обязательства зависит от соблюдения условий в течение 12 месяцев после отчетной даты. Эти поправки к МСФО (IAS) 1 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. Обязательства следует классифицировать как долгосрочные, если у организации есть существенное право отложить погашение как минимум на 12 месяцев на конец отчетного периода.

Введены в действие **поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**. В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки «Обязательство по аренде в рамках продажи с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. 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.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.



### 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 2022 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 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.

#### **Изменения в представлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности**

Восстановлен в нераспределенную прибыль налог на прибыль в сумме 14 208 тыс. руб. Налог был начислен и уплачен по итогам 2021 года, но возвращен по решению налоговой инспекции в 2022 году. Изменения в представлении сравнительных данных в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки 1 января 2022 года
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 г. по столбцам:</b>			
- нераспределенная прибыль	2 776 908	14 208	2 791 116
- итого	4 250 020	14 208	4 264 228
- итого капитал	4 266 386	14 208	4 280 594
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2022 года по столбцам:</b>			
- нераспределенная прибыль	1 725 668	14 208	1 739 876
- итого	3 180 567	14 208	3 194 775
- итого капитал	3 195 891	14 208	3 210 099

#### 4 Процентные доходы и расходы

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	4 483	20 474
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-
Займы, выданные юридическим лицам	-	-
Займы, выданные сотрудникам	9	7
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>4 492</b>	<b>20 481</b>
<b>Прочие аналогичные доходы</b>		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	49 623	51 410
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>54 115</b>	<b>71 891</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(111)	(896)
Прочие	-	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(111)</b>	<b>(896)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>54 004</b>	<b>70 995</b>

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

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Долевые финансовые инструменты	121 068	(93 461)
Долговые финансовые инструменты	141 707	(439 431)
Производные финансовые инструменты	466	-
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>263 241</b>	<b>(532 892)</b>

**6 Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки валютных статей**

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	522 310	(675 921)
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	27	9 518
<b>Чистая (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой</b>	<b>522 337</b>	<b>(666 403)</b>

**7 Общехозяйственные и административные расходы**

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Вознаграждения сотрудников	57 618	58 396
Ремонт и эксплуатация	21 697	9 371
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	16 981	16 679
Налоги кроме налога на прибыль	13 439	14 752
Информационные и телекоммуникационные услуги	8 287	8 086
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	3 928	3 980
Амортизация	3 843	8 041
Благотворительность	2 354	2 290
Брокерские и депозитарные услуги	2 033	3 533
Командировочные и представительские расходы	1 912	1 289
Профессиональные услуги	1 885	2 973
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	1 057	1 143
Услуги банков	773	312
Арендная плата	638	770
Страхование	397	326
Охрана	366	366
Реклама	65	376
Прочие	982	2 753
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>138 255</b>	<b>135 436</b>

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2023 года</b> <i>(неаудированные данные)</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Денежные средства в кассе	63	63
<b>Текущие счета</b>		
Прочие российские банки и финансовые институты	7 633	12 374
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	5	285
30 крупнейших российских банков	31	24
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(252)	(22)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>7 480</b>	<b>12 724</b>

По состоянию на 30 июня 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>	<b>30 июня 2023 года</b> <i>(неаудированные данные)</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>
НКО НРД (АО) (Группа Московская биржа)	6 857	2 444
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	507	9 903
Прочие	53	314
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства</b>	<b>7 417</b>	<b>12 661</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>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(22)	(81)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	(230)	10
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(252)</b>	<b>(71)</b>



## 9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2023 года:

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
Еврооблигации		2 169 735
Российские государственные облигации		-
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>2 169 735</b>

На 30 июня 2023 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компанией Euroclear купонному доходу и доходу от погашения по еврооблигациям в размере 339 780 тыс. рублей включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении.

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

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

На 30 июня 2023 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 172 433 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 460 958 тыс. рублей, прочие страны – 1 536 344 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 страны – 1 236 918 тыс. рублей.

## 10 Инвестиции в долевыe ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевыe ценные бумаги на 30 июня 2023 года:

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Корпоративные акции	511 065	14 872	<b>525 937</b>
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	11 027	-	<b>11 027</b>
<b>Итого долевыe ценные бумаги</b>	<b>522 092</b>	<b>14 872</b>	<b>536 964</b>
Резерв под обесценение	-	(8 524)	(8 524)
<b>Итого инвестиции в долевыe ценные бумаги</b>	<b>522 092</b>	<b>6 348</b>	<b>528 440</b>

Ниже представлены инвестиции в долевыми ценными бумагами 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	341 419	13 478	354 897
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	2 929	-	2 929
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>344 348</b>	<b>13 478</b>	<b>357 826</b>
Резерв под обесценение	-	(8 524)	(8 524)
<b>Итого инвестиции в долевые ценные бумаги</b>	<b>344 348</b>	<b>4 954</b>	<b>349 302</b>

На 30 июня 2023г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 1 731 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 за первое полугодие**

<i>(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)</i>	2023 г.	2022 г.
Величина резерва по состоянию на 1 января	(8 524)	(8 464)
Отчисление резерва за период	-	-
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(8 524)</b>	<b>(8 464)</b>

На 30 июня 2023 года классификация долевыми ценными бумагами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 515 229 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 6 863 тыс. рублей.

На 31 декабря 2022 года классификация долевыми ценными бумагами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 339 475 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 4 871 тыс. рублей.

## **11 Передача финансовых активов**

По состоянию на 30 июня 2023 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 281 321 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 119 933 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами и клиринговыми сертификатами участия со справедливой стоимостью в размере 309 372 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 124 687 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2023 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 9 302 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 2 844 тыс. рублей) обеспечены долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью 11 027 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 2 929 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 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:

<b>(неаудированные данные)</b> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(211)	(31)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	(290)	(332)
<b>Величина резерва по состоянию на конец периода</b>	<b>(501)</b>	<b>(363)</b>

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

На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года, общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 16 265 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 3 670 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 14 299 и 3351 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года составили:

	На 30 июня 2022года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении</b>		
<b>АКТИВЫ</b>		
Прочие активы	634	642
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 022	2 634
Прочие обязательства	13	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 30 июня 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:

	На 30 июня 2023 года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2022 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении</b>		
<b>АКТИВЫ</b>		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	13	15
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	21	15

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
<b>(неаудированные данные)</b>	2023 г.	2022г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Прочие операционные доходы	89	91



**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.

По состоянию на 30 июня 2023 года инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 1 731 тыс. рублей (31 декабря 2022 г.: 1 731 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)	На 30 июня 2023 года (неаудированные данные)		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	2 169 735	-	1 920 100	141 434
- Долевые ценные бумаги	522 092	-	344 348	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 617	1 731	3 223	1 731
	<b>2 696 444</b>	<b>1 731</b>	<b>2 267 671</b>	<b>143 165</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 2023 года и в течение 2022 года компании Группы вели свою деятельность на территории Российской Федерации, исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации.