

ФБК

Публичное акционерное общество
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года

Москва | 2022



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.....	14
4 Процентные доходы и расходы	15
5 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16
6 Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки валютных статей	16
7 Общехозяйственные и административные расходы	16
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	17
9 Инвестиции в долговые ценные бумаги	18
10 Инвестиции в долевые ценные бумаги.....	18
11 Передача финансовых активов	19
12 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20
13 Условные обязательства	20
14 Операции со связанными сторонами.....	21
15 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	22
16 Сегментная отчетность.....	23

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2022 года и связанных с ним сокращенных промежуточных 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (далее – промежуточная финансовая информация). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной 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 сокращенной 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.

ФБК

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2022 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,
ОРНЗ 21606043397



Руководитель задания



Т.В. Косакович
ОРНЗ 21606036208

Дата заключения
«23» августа 2022 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.

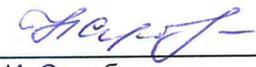
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

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	
		2022	2021
Процентный доход	4	71 891	62 015
Процентный расход	4	(896)	(93)
Чистый процентный доход		70 995	61 922
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	(532 892)	43 383
Чистый (убыток) от операций с иностранной валютой	6	(666 403)	(60 941)
Чистая прибыль от продажи собственных акций		-	3 172
Доход в форме дивидендов		3 731	965
Прочие операционные доходы		1 271	1 841
Операционный (убыток)/доход		(1 123 298)	50 342
Общехозяйственные и административные расходы	7	(135 436)	(180 384)
Прочий (убыток)/доход от обесценения		(324)	566
(Убыток) до вычета налога на прибыль		(1 259 058)	(129 476)
Возмещение по налогу на прибыль		206 776	17 690
(Убыток) за период		(1 052 282)	(111 786)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
- (Убыток) от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(22 767)	-
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4 554	-
Прочий совокупный (убыток) за период		(18 213)	-
Итого совокупный (убыток) за период		(1 070 495)	(111 786)
(Убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		(1 051 240)	(111 652)
- неконтролирующей доле участия		(1 042)	(134)
(Убыток) за период		(1 052 282)	(111 786)
Итого совокупный (убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		(1 069 453)	(111 652)
- неконтролирующей доле участия		(1 042)	(134)
Итого совокупный (убыток) за период		(1 070 495)	(111 786)
Базовый и разводненный (убыток) на акцию для (убытка), принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)		(9,7)	(1,03)

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена и подписана 23 августа 2022 года.


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


 Н. И. Серебрякова
 Главный Бухгалтер

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 2022 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	40 158	45 997
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	1 424 916	2 898 171
Инвестиции в долевые ценные бумаги	10	368 884	422 947
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	11	201 716	17 152
Инвестиции в ассоциированные компании		45 185	45 185
Основные средства и нематериальные активы		756 824	748 053
Прочие активы		190 981	171 089
Отложенные налоговые активы		213 609	3 369
ИТОГО АКТИВЫ		3 242 273	4 351 963
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства		44 048	71 861
Отложенные налоговые обязательства		2 334	13 716
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		46 382	85 577
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(34 477)	(34 477)
Нераспределенная прибыль		1 725 668	2 776 908
(Резерв)/прибыль по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 750)	19 017
Отложенный налоговый актив/(обязательство) в составе капитала		750	(3 804)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		3 180 567	4 250 020
Неконтролирующая доля участия		15 324	16 366
ИТОГО КАПИТАЛ		3 195 891	4 266 386
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 242 273	4 351 963


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




 Н. И. Серебрякова
 Главный Бухгалтер

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

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2022	2021
Операционная деятельность			
Прибыль/(Убыток) до вычета налога на прибыль		(1 259 058)	(129 476)
Корректировки на:			
Процентный расход		896	93
Нереализованный (доход)/расход от операций с ценными бумагами		536	(692)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов		8 041	9 706
Чистый нереализованный (доход)/расход от операций с иностранной валютой	6	675 921	61 696
(Восстановление)/Создание резерва под обесценение		324	(566)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(573 340)	(59 239)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		1 452 161	(117 516)
Инвестиции в долевые ценные бумаги		36 325	78 245
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(184 896)	19 191
Прочие активы		(14 073)	27 275
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		301	-
Прочие обязательства		(28 711)	8 917
Итого изменения в операционных активах и обязательствах		687 767	(43 127)
Налог на прибыль уплаченный		(17 428)	(6 317)
Чистое (уменьшение)/поступление денежных средств от операционной деятельности		670 339	(49 444)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности (Расходы на приобретение)/поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов			
		-	(115 286)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		-	(115 286)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Продажа собственных акций			2 534
Проценты уплаченные	4	(896)	(93)
Чистое (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		(896)	2 441
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств			
		669 443	(162 289)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		45 997	333 642
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(675 282)	(62 142)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		40 158	109 211

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							
	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 2021 года	1 492 376	(38 202)	3 113 412	(16 469)	3 294	4 554 411	16 584	4 570 995
Убыток за период	-	-	(111 652)	-	-	(111 652)	(134)	(111 786)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	-	-	(111 652)	-	-	(111 652)	(134)	(111 786)
Собственные акции проданные	-	2 534	-	-	-	2 534	-	2 534
Итого операций с собственниками	-	2 534	-	-	-	2 534	-	2 534
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	1 492 376	(35 668)	3 001 760	(16 469)	3 294	4 445 293	16 450	4 461 743
Остаток на 1 января 2022 года	1 492 376	(34 477)	2 776 908	19 017	(3 804)	4 250 020	16 366	4 266 386
Убыток за период	-	-	(1 051 240)	-	-	(1 051 240)	(1 042)	(1 052 282)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(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 по состоянию на 30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	1 492 376	(34 477)	1 725 668	(3 750)	750	3 180 567	15 324	3 195 891

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 «НАЩОКИН», ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ООО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР», Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П.

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

Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2022 года составляла 47 человек (2021 год: 53 человека). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4.

Предприятие ООО «НАЩОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЩОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2022 года составляла 2 человека (2021год: 2 человека). По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЩОКИН»

Предприятие ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2022 года составляла 1 человек (2021год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении Предприятия.

Предприятие ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 6 месяцев 2022 года составляла 1 человек (2021 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года составляла 3 человека (2021 год: 3 человека). По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года составляла 1 человек (2021 год: 1 человек). На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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.

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

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

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

В течение 2021 года в России и в мире наблюдалось постепенное восстановление экономической активности после кризиса, вызванного пандемией COVID-19.

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. В результате санкций российский фондовый рынок упал на 39 % по индексу РТС, что повлекло временное закрытие работы биржи; около половины золотовалютных резервов Центробанка (\$300 млрд) оказалось заморожено в странах G7; стоимость рубля упала на 30 % по отношению к доллару США до 119 руб., в результате чего Центральный банк России повысил учетную ставку до 20 %; 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; страны Евросоюза закрыли своё воздушное пространство для российских самолётов.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру: возросла цена нефти и газа, минеральных удобрений и прочих ресурсов на фоне сокращения их поставок, эмбарго на российский урожай зерновых культур вызвал ещё большую инфляцию цен на продукты питания.

В марте Россией введен временный порядок расчётов с кредиторами из ряда стран и оплаты ими поставок газа в рублях РФ для защиты валютной выручки от исков в Евросоюзе. Bloomberg ожидает, что не смотря на все трудности и финансовые санкции из-за рубежа, Россия заработает примерно 285 миллиардов долларов на экспорте энергоносителей в 2022 году и, если добавить к этому доходы от экспорта другой продукции, сумма превысит размер замороженных из-за санкций резервов. Bloomberg также подчеркивает, что российское положительное сальдо счета текущих операций — общий показатель торговли товарами и услугами — увеличилось более чем в 3 раза за первые 4 месяца года и достигло почти \$96 млрд, рекорда с как минимум 1994 года. Показатель реагировал в основном на рост цен на сырьевые товары, однако падение импорта из-за санкций тоже было одним из влияющих факторов. По мнению международной консалтинговой компании по макропрогнозированию TS Lombard, высокие цены на энергоносители принесут дополнительные 8,5 трлн рублей (103 млрд долларов) в доход бюджета России в 2022 году.

В конце марта 2022 г. Евросоюз одобрил схему оплаты за газ в рублях без нарушения санкций, цены на газ стали снижаться. Нефть дорожает на перспективе роста спроса в Китае.

Также стали расти цены на алюминий и медь. Из-за ограничения экспорта Индии резко подорожала пшеница. В России, согласно первой оценке Росстата, по итогам 1 квартала 2022 года ВВП вырос на 3,5% г/г. Инфляция по состоянию на конец апреля достигла 17,83%.

В мае ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться благодаря принятым мерам российского Правительства и Банка России. Курс рубля укрепился, инфляция существенно замедлилась. В конце марта курс рубля перешёл к росту, приблизившись к докризисным значениям (88 руб./доллар по сравнению с 78 руб./доллар за день до начала спецоперации на Украине); курсы доллара и евро по отношению к рублю РФ по состоянию на 30 июня 2022 г. установились на уровне 51,1580 руб. за 1 доллар США и 53,8580 руб. за 1 евро. Банк России неоднократно понижал ключевую ставку с 20% до 9,5% на 30 июня 2022 г. С ограничениями возобновилась работа российского фондового рынка. В реальном секторе не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности в экономике РФ вследствие введения санкций - разрывы логистических цепочек и необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта.

В отличие от ковидного кризиса 2020 года, где эпицентром спада были сфера услуг и транспорта, в текущей ситуации наибольший спад в экономике России ожидается в сфере промышленности, строительства и транспорта. В марте 2022 г. российский ВВП начал сокращаться. Индекс ВВП со снятой сезонностью снизился на 1,2% м/м после нулевой динамики в феврале. Отрицательную динамику показали обрабатывающие производства, оптовая и розничная торговля, платные услуги и транспорт. В плюсе оказались строительство, добыча полезных ископаемых, грузооборот и сельское хозяйство. Инфляция по состоянию на конец июня составила 15,9 %.

Ожидается, что в начале третьего квартала 2022 года, после исчерпания запасов, российская экономика войдёт в период структурной трансформации и поиска новых моделей бизнеса. По прогнозам российских и зарубежных экономистов, в 2022 году экономику РФ ожидает падение ВВП на 7-11 %. Инфляция в текущем 2022 году прогнозируется на уровне 17,5%, в 2023 году - 6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. Минэкономразвития РФ прогнозирует рост ВВП РФ в 2024 году на 3,2% (прогноз ЦБ - рост в интервале 2,5-3,5%), рост на 2,6% в 2025 году, с учетом роста санкционного давления до 2025 года. Согласно ожиданиям Минэкономразвития, наибольший спад в экономике РФ ожидается в 3-м квартале 2022 года, начиная с 4-го квартала начнется медленное восстановление.

В ближайшие месяцы ситуация в экономике РФ будет определяться, в первую очередь, внешнеторговым балансом. Экспорт товаров, по прогнозу Минэкономразвития, в реальном выражении снизится в 2022 году на 14% к 2021 году, в том числе нефтегазовый - на 8%, не нефтегазовый - на 20%. При этом снижение экспорта в номинальном значении, по прогнозу Минэкономразвития, будет более умеренным благодаря высоким экспортным ценам - лишь на 2,3%. Импорт товаров сократится на 27% в реальном выражении из-за необходимости перестройки логистики и сжатия внутреннего спроса. Инвестиции, по прогнозу, в 2022 г. упадут на 19,4% из-за неопределенности и перебоев в поставках оборудования. Безработица к 2025 году, по прогнозу, Минэкономразвития, вернется на докризисные уровни - 4,5%.

Санкционные ограничения запустили процесс масштабной структурной перестройки российской экономики, который может растянуться на трехлетний прогнозный период и даже за его пределы. Но основные изменения, как ожидается, произойдут в ближайшие год-полтора.

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 2021, 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 2021 года.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» Дополнения в Стандарт касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка. Поправки должны применяться ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Ежегодные Усовершенствования МСФО 2018-2020.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств). При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого были изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов». При замене долгового инструмента на другой или модификации условий, с отражением в учете погашения инструмента, все затраты и выплаченные комиссионные вознаграждения признаются как прибыль или убыток от погашения. Если в учете погашение не отражается, то на сумму затрат и комиссий корректируется балансовая стоимость долгового инструмента и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» Изменение заключается в распространении освобождения, предусмотренного пунктом D16 (а), на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания. Дочерняя организация, которая использует освобождение, предусмотренное пунктом D16(а), может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости). Из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» изъято требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» будет относиться к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Перечисленные ниже новые поправки и разъяснения вступают в силу после 1 января 2023 года. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние 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.

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

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 2021 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.

4 Процентные доходы и расходы

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	20 474	1 202
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-
Займы, выданные юридическим лицам	-	-
Займы, выданные сотрудникам	7	2
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20 481	1 204
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	51 410	60 811
Итого процентные доходы	71 891	62 015
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(896)	(93)
Прочие	-	-
Итого процентные расходы	(896)	(93)
Чистый процентный доход	70 995	61 922

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	
	2022 г.	2021 г.
Долевые финансовые инструменты	(93 461)	64 889
Долговые финансовые инструменты	(439 431)	(21 506)
Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(532 892)	43 383

6 Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки валютных статей

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(675 921)	(61 696)
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	9 518	755
Чистая (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(666 403)	(60 941)

7 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Вознаграждения сотрудников	58396	57 710
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	16 679	17 304
Налоги кроме налога на прибыль	14 752	9 384
Ремонт и эксплуатация	9 371	3 464
Информационные и телекоммуникационные услуги	8 086	10 392
Амортизация	8 041	9 706
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	3 980	7 543
Брокерские и депозитарные услуги	3 533	3 413
Профессиональные услуги	2 973	3 319
Благотворительность	2 290	45 751
Командировочные и представительские расходы	1 289	832
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	1 143	1 422
Арендная плата	770	1 676
Реклама	376	4 511
Охрана	366	366
Страхование	326	384
Услуги банков	312	369
Прочие	2 753	2 838
Итого общехозяйственные и административные расходы	135 436	180 384

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2022 года <i>(неаудированные данные)</i>	31 декабря 2021 года
Денежные средства в кассе	54	55
Текущие счета		
Прочие российские банки и финансовые институты	39 488	45 856
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	660	4
30 крупнейших российских банков	27	163
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(71)	(81)
Итого денежных средств и их эквивалентов	40 158	45 997

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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>	30 июня 2022 года <i>(неаудированные данные)</i>	31 декабря 2021 года
НКО НРД (АО) (Группа Московская биржа)	2 094	13 139
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	37 289	32 626
Прочие	721	177
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	40 104	45 942

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>	2022 г.	2021 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(81)	(724)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	10	530
Величина резерва по состоянию на конец периода	(71)	(194)

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2022 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	1 422 496
Российские государственные облигации	2 420
Итого долговые ценные бумаги	1 424 916

На 30 июня 2022 года еврооблигации в сумме 14 278 тыс. рублей отражаются по расчетной стоимости. Для указанных ценных бумаг отсутствуют рыночные котировки на 30 июня 2022.

На 30 июня 2022 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компанией Euroclear купонному доходу по еврооблигациям в размере 21 082 тыс. рублей включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении.

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	2 895 808
Российские государственные облигации	2 363
Итого долговые ценные бумаги	2 898 171

На 30 июня 2022 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 149 978 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 377 992 тыс. рублей, прочие страны – 896 946 тыс. рублей.

На 31 декабря 2021 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 621 158 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 782 285 тыс. рублей, прочие страны – 1 494 728 тыс. рублей.

10 Инвестиции в долевые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 30 июня 2022 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	361 961	15 004	376 965
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	383	-	383
Итого долевые ценные бумаги	362 344	15 004	377 348
Резерв под обесценение	-	(8 464)	(8 464)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	362 344	6 540	368 884

Ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2021 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	393 640	37 771	431 411
Итого долевые ценные бумаги	393 640	37 771	431 411
Резерв под обесценение	-	(8 464)	(8 464)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	393 640	29 307	422 947

На 30 июня 2022г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 1 791 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2021 г.: 1 791 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>	2022 г.	2021 г.
Величина резерва по состоянию на 1 января	(8 464)	(16 469)
Отчисление резерва за период	-	-
Величина резерва по состоянию на конец периода	(8 464)	(16 469)

На 30 июня 2022 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 359 292 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 3 052 тыс. рублей.

На 31 декабря 2021 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 385 524 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 8 116 тыс. рублей.

11 Передача финансовых активов

По состоянию на 30 июня 2022 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 201 716 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 17 152 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 281 773 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 19 681 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2022 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 301 тыс. рублей обеспечены долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью 383 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2021 года нет обязательств по сделкам прямого РЕПО.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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:

(неаудированные данные) <i>(в тысячах российских рублей)</i>	2022 г.	2021 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(31)	(138)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	(332)	35
Величина резерва по состоянию на конец периода	(363)	(103)

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

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года и 31 декабря 2021 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 потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

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 2022 года, общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 14 299 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 3 351 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 16 837 и 3655 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021года составили:

	На 30 июня 2022года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	8	131
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 016	2 634
Прочие обязательства	175	10 868

(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 2022года и 31 декабря 2021 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 2022 года (неаудирован- ные данные)	На 31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	12	14
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	13	263

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
(неаудированные данные)	2022 г.	2021г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	91	290

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 2022 года инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 14 278 тыс. рублей (31 декабря 2021 г.: 0 рублей) отнесены к уровню иерархии 3, так как по ним на 30 июня 2022 года отсутствуют наблюдаемые данные, и эти финансовые инструменты отражены по расчетным данным.

По состоянию на 30 июня 2022 года инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 1 791 тыс. рублей (31 декабря

2021 г.: 1 791 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 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года (неаудированные данные)		На 31 декабря 2021 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	1 410 638	14 278	2 898 171	-
- Долевые ценные бумаги	362 344	-	393 640	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 749	1 791	27 516	1 791
	1 777 731	16 069	3 319 327	1 791
Обязательства				
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 6 месяцев 2022 года и в течение 2021 года компании Группы вели свою деятельность на территории Российской Федерации, исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации.