

Публичное акционерное общество
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

Москва | 2026



Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	3
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	
1 Введение.....	9
2 Основы представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации и основные положения учетной политики	10
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	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 операций с иностранной валютой.....	15
7 Общехозяйственные и административные расходы	15
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	16
9 Инвестиции в долговые ценные бумаги	17
10 Инвестиции в долевыe ценные бумаги.....	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
17 События после отчетной даты	23

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее - ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2026 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 со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация Группы по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания по обзорной проверке,
по результатам которого составлено заключение,
действует от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 09.07.2024 г. № 63/24.

Дата заключения
«25» августа 2026 года

Владимир Владимирович Потехин
ОРНЗ 22006024920



Аудируемое лицо

Наименование:

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

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

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

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

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

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

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

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026	2025
Процентный доход	4	49 062	79 383
Процентный расход	4	(281)	(173)
Чистый процентный доход		48 781	79 210
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	104 490	636 563
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	6	(16 691)	(663 997)
Доход в форме дивидендов		2 276	2 806
Прочие операционные доходы		35 999	44 474
Операционный доход		174 855	99 056
Общехозяйственные и административные расходы	7	(136 577)	(140 789)
Прочий убыток от обесценения		(232 413)	(278 724)
Убыток до вычета налога на прибыль		(194 135)	(320 457)
Возмещение по налогу на прибыль		45 223	62 583
Убыток за период		(148 912)	(257 874)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток			
- (Убыток)/прибыль от переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(943)	2 797
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		236	(699)
Прочий совокупный (убыток)/ прибыль за период		(707)	2 098
Итого совокупный убыток за период		(149 619)	(255 776)
Убыток, причитающийся:			
- акционерам Группы		(148 652)	(257 298)
- неконтролирующей доле участия		(260)	(576)
Убыток за период		(148 912)	(257 874)
Итого совокупный убыток, причитающийся:			
- акционерам Группы		(149 359)	(255 200)
- неконтролирующей доле участия		(260)	(576)
Итого совокупный убыток за период		(149 619)	(255 776)
Базовый и разводненный убыток на акцию для убытка, принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)		(1.37)	(2.37)

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подписана 25 августа 2026 года.

Е. А. Бычкова

Президент - Генеральный директор



Н. В. Рыбникова

Первый зам. главного бухгалтера

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

(в тысячах российских рублей)		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 406	4 943
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	780 928	892 389
Инвестиции в долевыe ценные бумаги	10	300 566	316 503
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	11	263 229	380 541
Инвестиции в ассоциированные компании		38 129	38 129
Основные средства и нематериальные активы		116 923	91 737
Инвестиционная недвижимость		1 498 423	1 499 521
Прочие активы		44 687	36 645
Отложенные налоговые активы		429 506	270 607
ИТОГО АКТИВЫ		3 473 797	3 531 015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства		66 965	85 243
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	11	238	-
Отложенные налоговые обязательства		239 975	129 534
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		307 178	214 777
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16 353)	(16 353)
Нераспределенная прибыль		1 685 881	1 834 533
(Резерв)/прибыль по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9 539)	(8 596)
Отложенный налоговый актив/(обязательство) в составе капитала		2 386	2 150
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		3 154 751	3 304 110
Неконтролирующая доля участия		11 868	12 128
ИТОГО КАПИТАЛ		3 166 619	3 316 238
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 473 797	3 531 015

Е. А. Бычкова
Президент - Генеральный директор



Н. В. Рыбникова
Первый зам. главного бухгалтера

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	
		2026	2025
Операционная деятельность			
(Убыток)/ прибыль до вычета налога на прибыль		(194 135)	(320 457)
Корректировки на:			
Процентный расход		281	173
Нереализованный расход/(доход) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		48 615	(102 977)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов		4 987	4 543
Чистый нереализованный расход/ (доход) от операций с иностранной валютой	6	16 691	16 002
(Восстановление) резерва под обесценение		232 413	278 724
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		108 852	(123 992)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		82 321	207 996
Инвестиции в долевые ценные бумаги		(32 443)	168 868
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		117 602	29 320
Прочие активы		(211 486)	(274 445)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		238	-
Прочие обязательства		(20 900)	9 101
Итого изменения в операционных активах и обязательствах		44 184	16 848
(Налог на прибыль уплаченный)/ возврат налога на прибыль		(2 764)	(2 992)
Чистое поступление/ (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности		41 420	13 856
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выплаты, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов		(29 265)	-
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(29 265)	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Проценты уплаченные	4	(281)	(173)
Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности		(281)	(173)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		11 874	13 683
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 943	2 154
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(15 411)	(13 903)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 406	1 934

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	Неразделенная 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							
(в тысячах российских рублей)							
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	1 492 376	(16 353)	2 098 278	(5 095)	1 274	3 570 480	12 507
Убыток за период (неаудированные данные)	-	-	(257 298)	-	-	(257 298)	(576)
Прочий совокупный доход (неаудированные данные)	-	-	-	2 797	(699)	2 098	-
Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	-	-	(257 298)	2 797	(699)	(255 200)	(576)
Остаток на 30 июня 2025 г.	1 492 376	(16 353)	1 840 980	(2 298)	575	3 315 280	11 931
Остаток на 1 января 2026 года	1 492 376	(16 353)	1 834 533	(8 596)	2 150	3 304 110	12 128
Убыток за период (неаудированные данные)	-	-	(148 652)	-	-	(148 652)	(260)
Прочий совокупный убыток (неаудированные данные)	-	-	-	(943)	236	(707)	-
Итого совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	-	-	(148 652)	(943)	236	(149 359)	(260)
Остаток по состоянию на 30 июня 2026 г.	1 492 376	(16 353)	1 685 881	(9 539)	2 386	3 154 751	11 868

ОО

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

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

Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов, оказывает депозитарные услуги и услуги по доверительному управлению ценными бумагами. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2026 года составляла 40 человек (2025 год: 41 человек). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4.

ООО «НАЩОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЩОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2026 года составляла 2 человека (2025 год: 2 человека). В 2026 году ООО «Нащокин» увеличило свой уставный капитал, в результате чего доля владения Предприятия увеличилась. По состоянию на 30 июня 2026 года Предприятие владеет 92,08% долей ООО «НАЩОКИН» (31 декабря 2025 года: 90,85%)

ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в 2003 году. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2026 года составляла 1 человек (2025 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении Предприятия.

ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в 2004 году. 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 2026 года составляла 1 человек (2025 год: 1 человек). По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении Предприятия.

АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в 2004 году. Основными видами деятельности АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 6 месяцев 2026 года составляла 3 человека (2025 год: 3 человека). По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа владеет 99,94% обыкновенных акций АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ».

ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в 2012 году (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. Средняя численность сотрудников в течение 6 месяцев 2026 года составляла 1 человек (2025 год: 1 человек). На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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.

В 2026 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В первом полугодии 2026 года динамика инфляции и инфляционных ожиданий была неравномерной, однако наметилась тенденция к их замедлению. На фоне сохраняющейся геополитической неопределённости и неустойчивой конъюнктуры мировых сырьевых рынков Банк России придерживается курса умеренного смягчения денежно-кредитной политики. С начала 2026 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 16% до 14,5%, и в июне до 14,25%. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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.

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

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

Основы представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», не содержит всей информации и раскрытий, требуемых для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, 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 2025 года.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2026 года, но не оказали существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

Классификация финансовых активов:

- Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Цена сделки»;
- поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Учет по первоначальной стоимости».

Перечисленные ниже новые стандарты, поправки и разъяснения вступают в силу после 1 января 2027 года.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевого или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

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 2025 года.

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

Непрерывность деятельности

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

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

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

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

Руководство считает, что Группа сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на существенную неопределенность в оценках. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

4 Процентные доходы и расходы

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	25 259	40 710
Займы, выданные сотрудникам	468	59
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	25 727	40 769
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	23 335	38 614
Итого процентные доходы	49 062	79 383
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(281)	(173)
Итого процентные расходы	(281)	(173)
Чистый процентный доход	48 781	79 210

5 Чистая 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	
	2026 г.	2025 г.
Долевые финансовые инструменты	(47 490)	(18 160)
Долговые финансовые инструменты	151 980	658 012
Производные финансовые инструменты	-	(3 289)
Итого чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 490	636 563

6 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(16 691)	(663 997)
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	-	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(16 691)	(663 997)

7 Общехозяйственные и административные расходы

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Вознаграждения сотрудников	64 741	63 561
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	19 399	18 121
Информационные и телекоммуникационные услуги	13 783	11 985
Налоги кроме налога на прибыль	8 555	15 175
Амортизация	4 987	4 543
Ремонт и эксплуатация	4 631	7 646
Профессиональные услуги	3 895	5 388
Брокерские и депозитарные услуги	3 205	3 386
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	2 934	5 330
Арендная плата	1 863	657
Командировочные и представительские расходы	1 588	109
Благотворительность	1 575	2 047
Услуги банков	664	673
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	567	622
Страхование	486	510
Охрана	439	430
Прочие	3 265	606
Итого общехозяйственные и административные расходы	136 577	140 789

8 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Денежные средства в кассе	61	61
Текущие счета		
Прочие российские банки и финансовые институты	1 157	1 929
30 крупнейших российских банков	187	2 961
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	3	1
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(2)	(9)
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 406	4 943

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
Сбербанк России	187	2 957
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	1 146	1 923
Прочие	12	2
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	1 345	4 882

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:

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Величина резерва по состоянию на 1 января	(9)	(4)
Восстановление резерва/(отчисление в резерв) за период	7	1
Величина резерва по состоянию на конец периода	(2)	(3)

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2026 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	662 153
Российские валютные корпоративные облигации	52 807
Российские государственные облигации	42 363
Российские рублевые корпоративные облигации	23 605
Итого долговые ценные бумаги	780 928

На 30 июня 2026 года еврооблигации, находящиеся в портфеле Группы, заблокированы иностранными депозитарно-клиринговыми организациями, осуществляющими учет и переход прав собственности на ценные бумаги.

На 30 июня 2026 года дебиторская задолженность по начисленному, выплаченному в срок эмитентом, но не перечисленному компаниями Euroclear и Clearstream купонному доходу и доходу от погашения по еврооблигациям в размере 1 683 735 тыс. рублей (31 декабря 2025 г.: 1 451 027 тыс. рублей) включена в статью прочие активы отчета о финансовом положении. По данной дебиторской задолженности сформирован резерв в размере 100%.

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	751 403
Российские валютные корпоративные облигации	54 306
Российские рублевые корпоративные облигации	43 489
Российские государственные облигации	43 191
Итого долговые ценные бумаги	892 389

На 30 июня 2026 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: страны-члены ОЭСР – 271 977 тыс. рублей, Россия – 118 775 тыс. рублей, прочие страны – 390 176 тыс. рублей.

На 31 декабря 2025 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: страны-члены ОЭСР – 356 850 тыс. рублей, Россия – 140 986 тыс. рублей, прочие страны – 394 553 тыс. рублей.

10 Инвестиции в долевые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 30 июня 2026 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	299 490	10 255	309 745

Корпоративные акции, переданные в обеспечение, по сделкам прямого РЕПО	360	-	360
Итого долевые ценные бумаги	299 850	10 255	310 105
Резерв под обесценение	-	(9 539)	(9 539)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	299 850	716	300 566

Ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2025 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	314 845	10 255	325 100
Итого долевые ценные бумаги	314 845	10 255	325 100
Резерв под обесценение	-	(8 597)	(8 597)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	314 845	1 658	316 503

На 30 июня 2026 г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 716 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2025 г.: 1 658 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

Анализ изменения резерва под обесценение за первое полугодие

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Величина резерва по состоянию на 1 января	(8 597)	(8 550)
Отчисление резерва за период	(942)	-
Величина резерва по состоянию на конец периода	(9 539)	(8 550)

На 30 июня 2026 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 299 850 тыс. рублей.

На 31 декабря 2025 года классификация долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 314 845 тыс. рублей.

11 Передача финансовых активов

По состоянию на 30 июня 2026 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО (с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки) в размере 263 229 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 380 541 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 325 388 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 460 735 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2026 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 238 тыс. рублей обеспечены

переданными в залог долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью 360 тыс. рублей (31 декабря 2025 года у Группы нет обязательств по сделкам прямого РЕПО).

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – НКО НКЦ (АО).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО включены в Этап 1 (ОКУ за 12 месяцев). Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки за первое полугодие приведен в таблице ниже:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(685)	(726)
Восстановлено резерва за период	290	74
Величина резерва по состоянию на конец периода	(395)	(652)

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

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 года, общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы, включенная в статью «Вознаграждения сотрудников», составила 16 168 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 4 408 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 16 384 тыс. рублей и 4 915 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года составили:

	На 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	На 31 декабря 2025 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	19	42
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 081	2 634
Прочие обязательства	46	175

(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 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 года (неаудированные данные)	На 31 декабря 2025 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	21	20
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	40	41

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025г.
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	142	122
Прочие операционные доходы		

15 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

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

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

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

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

использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В связи с тем, что агентство Bloomberg приостановило свою деятельность на территории РФ, руководством Группы принято решение для определения справедливой стоимости еврооблигаций использовать данные, предоставляемые иными организациями, в том числе площадками Германии и Швейцарии – без приоритета, по наличию необходимых котировок на отчетную дату.

По состоянию на 30 июня 2026 года инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 716 тыс. рублей (31 декабря 2025 г.: 1 658 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 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 года (неаудированные данные)		На 31 декабря 2025 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	780 928	-	890 233	2 156
- Долевые ценные бумаги	299 850	-	314 845	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	716	-	1 658
	1 080 778	716	1 205 078	3 814
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долевые финансовые инструменты	-	-	-	-
	-	-	-	-

16 Сегментная отчетность

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг:

Операционный сегмент *Финансовые рынки* включает в себя инвестиционные операции на финансовом рынке, торговлю финансовыми инструментами, брокерскую и депозитарную деятельность.

Операционный сегмент *Аренда* включает в себя предоставление услуг аренды (сдача внаем под офис инвестиционной недвижимости, принадлежащей Группе).

Финансовые результаты операционных сегментов определяются до расходов по налогу на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется по операционным сегментам.

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые рынки	Аренда	Итого
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Операционный доход (убыток)	140 913	33 942	174 855
Общехозяйственные и административные расходы	(123 184)	(13 393)	(136 577)
Прочий убыток от обесценения	(232 413)	-	(232 413)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	(214 684)	20 549	(194 135)

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые рынки	Аренда	Итого
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Операционный доход	61 901	37 155	99 056
Общехозяйственные и административные расходы	(125 244)	(15 545)	(140 789)
Прочий (убыток) от обесценения/ доход от переоценки	(278 724)	-	(278 724)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	(342 067)	21 610	(320 457)

Информация о географических регионах

В течение шести месяцев 2026 года и в течение 2025 года компании Группы вели свою деятельность на территории Российской Федерации, исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации.

17 События после отчетной даты

Судебные разбирательства в течение отчетного периода и после отчетной даты, в результате которых Группе могли бы грозить существенные штрафы и убытки, не происходили. Событий, требующих дополнительного раскрытия и отражения в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев 2026 года, произошедших после отчетной даты, нет.