

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ»**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года,  
и аудиторское заключение независимого аудитора**

<b>Содержание</b>	<b>Страница</b>
<b>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА .....</b>	<b>6</b>
<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2020 ГОД .....</b>	<b>7</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2020 ГОД.....</b>	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2020 ГОД.....</b>	<b>9</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД .....</b>	<b>10</b>

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Участникам ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ» (ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ», ОГРН 1027706025885, Российская Федерация, Москва, 119049, улица Донская, дом 13, корпус 1) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

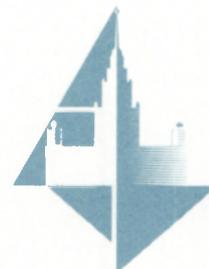
По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения***

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

### ***Прочие сведения***

Руководство Организации 11 марта 2021 года составило годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2020 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными Центральным банком Российской Федерации. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 12 марта 2021 года.



### **Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

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

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

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;



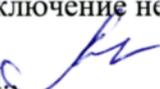
3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;

4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Организации, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение независимого аудитора

Милюкова И.М.   
Партнер

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

21 апреля 2021 г.



**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года**

	Примечания	31.12.2020	тыс. руб. 31.12.2019
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	58	1 611
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	33 174	28 575
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4	-	10 123
Дебиторская задолженность	5	1 823	1 855
Активы в форме прав пользования	6	2 370	-
Основные средства	7	-	46
Нематериальные активы	8	289	429
Отложенные налоговые активы	15	1 623	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>39 338</b>	<b>42 638</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность по налогу на прибыль		-	93
Кредиторская задолженность	9	2 193	1 717
Обязательства по аренде	6	2 409	-
Отложенные налоговые обязательства	15	-	168
		<b>4 602</b>	<b>1 978</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	9	20 000	20 000
Нераспределенная прибыль		14 736	20 660
		<b>34 736</b>	<b>40 660</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>39 338</b>	<b>42 638</b>

Генеральный директор  
 ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

20 апреля 2021 года



Захаров А.К.

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год**

	Примечания	2020	тыс. руб. 2019
Выручка от оказания услуг	11	11 928	15 101
Чистые доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами	12	(4 988)	1 663
Процентные расходы по обязательствам по аренде	6	(111)	-
Изменение резервов под обесценение финансовых активов		4	879
Прочие доходы		226	-
Административные и прочие операционные расходы	13	(14 774)	(17 875)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(7 715)</b>	<b>(232)</b>
Расходы по налогу на прибыль	14	1 791	(296)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>(5 924)</b>	<b>(529)</b>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>(5 924)</b>	<b>(529)</b>

**Отчет об изменениях в капитале за 2020 год**

	тыс. руб.			
	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>20 000</b>	-	<b>21 188</b>	<b>41 188</b>
Прибыль за год	-	-	(529)	(529)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	<b>(529)</b>	<b>(529)</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>20 000</b>	-	<b>20 660</b>	<b>40 660</b>
Прибыль за год	-	-	(5 924)	(5 924)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	<b>(5 924)</b>	<b>(5 924)</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>20 000</b>	-	<b>14 736</b>	<b>34 736</b>

**Отчет о движении денежных средств за 2020 год**

	тыс. руб.	
	2020	2019
<b>Операционная деятельность</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	(7 715)	(232)
Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками		
Чистое изменение в финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 599)	(3 088)
Чистое изменение в финансовых активах, оцениваемых по амортизированной стоимости	10 123	-
Амортизация	669	236
Резерв на ожидаемые убытки от обесценения	-	(879)
Чистый убыток/(прибыль) по финансовой деятельности	111	(152)
Корректировки оборотного капитала		
Уменьшение /(увеличение) дебиторской задолженности	31	1 397
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	499	(1 797)
	<b>(880)</b>	<b>(4 514)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(89)	(429)
<b>Чистые денежные потоки по операционной деятельности</b>	<b>(969)</b>	<b>(4 943)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	-
Займы выданные	-	(10 000)
Продажа акций	-	-
Проценты полученные	-	25
Приобретение векселей	-	-
Продажа векселей	-	14 350
Доходы от участия в других организациях	-	1 425
<b>Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>5 800</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(584)	-
<b>Чистые денежные потоки по финансовой деятельности</b>	<b>(584)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 553)</b>	<b>857</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 611	754
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>58</b>	<b>1 611</b>

## Примечания к финансовой отчетности за 2020 год

### 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ», сокращенное наименование – ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ» (далее – «Общество») начало свою деятельность в декабре 2002 года.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе серия 77 № 001060131 от 07.01.2003, ИНН 7706285907, КПП 770601001.

Адрес: 119049, г. Москва, ул. Донская, д. 13, стр. 1.

Основным видом деятельности Общества является доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

В 2020 году Общество осуществляло доверительное управление активами, составляющими имущество паевых инвестиционных фондов. Общество не обладает контролем над этими фондами с точки зрения МСФО (IFRS) 10, и поэтому финансовые показатели этих фондов не включены в настоящую финансовую отчетность.

ООО «Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ» имеет лицензию ФСФР на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00556 от 24.05.2008.

Общество не имеет дочерних и зависимых компаний.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Участниками Общества по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2020 являются ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия – 10 %) и 9 физических лиц с долей участия 10% каждый.

Среднесписочная численность сотрудников на 31.12.2020 составила 10 человек (на 31.12.2019 - 11 человек).

### 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано ниже в учетной политике.

Общество ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Общества, сформированных по РСБУ, с учетом корректировок, переклассификации и представления показателей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### Пересчет иностранной валюты

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.), которые являются функциональной валютой Общества. Российские рубли являются валютой основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о прибыли или убытке.

### Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания года, в течение которого данное изменение имело место.

### Непроизводные финансовые активы и обязательства

Общество первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Общество становится стороной договорных положений инструмента.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Общество классифицирует финансовые обязательства по двум категориям:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### Оценка при первоначальном признании

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив, за исключением торговой дебиторской задолженности, или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

Торговая дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции. Если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то финансовый инструмент на дату признания оценивается следующим образом:

- как приведенную стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием преобладающей(их) рыночной(ых) ставки(ок) процента для аналогичного (с точки зрения валюты, срока, вида процентной ставки и других факторов) инструмента, имеющего аналогичный кредитный рейтинг. Например, таким образом может определяться справедливая стоимость долгосрочного кредита или беспроцентной дебиторской задолженности.
- с использованием котировок на идентичный актив или обязательство на активном рынке; или
- на основании метода оценки, в котором используются только данные с наблюдаемых рынков.

Финансовые активы Общества включают денежные средства и эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и прочие суммы к получению.

### Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибыли или убытке:

- когда происходит прекращение признания финансового актива;
- при обесценении финансового актива;
- при модификации финансового актива;
- в процессе учета финансового актива по амортизированной стоимости (начисление процентного дохода).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента финансового инструмента, корректируют эффективную ставку процента. Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, включают комиссии, оплаченные Обществом в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, вознаграждение за такие операции, как оценка финансового положения заемщика, оценка и учет гарантий, залога и другого обеспечения, переговоры по условиям сделки, подготовка и обработка документации и закрытие сделки).

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через ПСД (бизнес-модель ориентирована и на получение контрактных денежных потоков, и на продажу финансовых активов, причем контрактные потоки денежных средств являются исключительно выплатами основного долга и процентов) отражаются в отчете о прочем совокупном доходе, за исключением прибылей или убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в отчете о прибыли или убытке.

При прекращении признания финансового актива суммарные накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в отчет о прибыли или убытке.

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

- **Финансовые обязательства по справедливой стоимости**

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

- учитываются по справедливой стоимости;
- изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Общество может при первоначальном признании принять решение классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- **Финансовые обязательства по амортизированной стоимости**

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

- отражаются по амортизированной стоимости;
- изменения стоимости в процессе учета финансового обязательства по амортизированной стоимости (начисление процентного расхода) отражаются в отчете о прибыли или убытке с использованием метода эффективной ставки процента.

Реклассификация финансовых активов происходит **только** при изменении бизнес-модели по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

### **Обесценение финансовых инструментов**

Общество создает оценочный резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков для следующих категорий финансовых инструментов на основании модели ожидаемых кредитных убытков:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (цель бизнес-модели – получить договорные денежные потоки, которые при этом представляют собой исключительно основную сумму долга и проценты);
- долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (цель бизнес-модели – не только получение договорных денежных потоков, но и продажа финансовых активов, при этом данные денежные потоки представляют собой исключительно основную часть долга и проценты);
- дебиторская задолженность по аренде;
- активы и дебиторская задолженность по договорам с покупателями (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»);
- договоры финансовой гарантии.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовому инструменту должна отражать:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности величину, которая определена путем оценки возможных исходов (оценка должна отражать как возможность возникновения кредитного убытка, так и возможность его отсутствия);
- временную стоимость денег (ожидаемые кредитные убытки необходимо дисконтировать – оценить приведенную стоимость на отчетную дату);
- разумную и обоснованную информацию, которая может быть получена на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и будущих экономических событиях.

### Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания актива или его части происходит, когда:

- договорные права на финансовый актив истекли;
- Общество передает договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Общество сохраняет за собой договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство по уплате этих денежных средств одному или нескольким получателям.

Общество исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении, когда оно погашено, т.е. когда договорное обязательство исполнено, аннулировано или его срок истек.

### Аренда

Общество арендует офисные помещения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Обществом в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми (процентными) расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока аренды.

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка Банка России.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

## **2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут). Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах,

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

### **Выплаты сотрудникам**

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки (от 30% до 10%) к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты, страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### Налоги

**Текущий налог на прибыль.** Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

### Признание выручки

Классификация выручки (доходов):

- Оказание услуг по доверительному управлению,
- Прочие доходы.

Предоставление услуг работ обычно подразумевает выполнение Обществом согласованного в договоре задания в течение определенного периода времени.

Выручка признается по мере того как происходит передача контроля над результатом от продавца к покупателю: в определенный момент времени (после завершения работ) или в течении времени (по мере выполнения работ, оказания услуг).

Контроль над активом – это способность (а) определять способ использования актива и (б) получать практически все оставшиеся выгоды от актива, а также препятствовать делать другим лицам то же самое.

При оценке переменного возмещения в соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в размере наиболее вероятной величины только в той мере, в которой отсутствует высокая вероятность значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки после устранения неопределенности, связанной с переменным возмещением.

Плата за управление активами инвестиционных фондов признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Общества.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления Обществом права на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Общество признает вознаграждение за доверительное управление активами, процентные доходы, дивиденды и прочие доходы в качестве выручки.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### **Важные расчетные оценки и профессиональные суждения**

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### ***Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы***

Потенциальные налоговые доходы и расходы Общества оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

### ***Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки.***

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и оценки вероятности дефолта контрагентов и возникающих потерь. Ряд существенных суждений также необходим при применении требований МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков.

На сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние следующие факторы:

- Переводы между Уровнем 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Уровнем 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или Уровнем 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы);
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание /восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### Применение новых стандартов МСФО

С 01.01.2020 вступили в силу поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не оказали влияния на отчетность Общества на дату перехода.

С 01.01.2020 вступили в силу поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

Поправки к определению существенности не оказали значительного влияния на финансовую отчетность Общества.

С 01.01.2019 вступил в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, так как Группа не является арендодателем.

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. При переходе на стандарт Общество решило использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Общество также решило использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало влияние на отчетность только за 2020 год, поскольку до этого периода у Общества отсутствовали договоры аренды, срок по которым превышает 12 месяцев.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Данный стандарт не применим к Обществу.

### 3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2020	31.12.2019
Банковские счета в рублях	56	1 609
Денежные средства на брокерском счете	2	2
	<b>58</b>	<b>1 611</b>

### 4 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займ ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ», ставка - 7% годовых, дата погашения 25.10.2024	-	10 123
	-	<b>10 123</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Привилегированные акции ПАО Транснефть	19 649	24 745
Привилегированные акции ПАО Сбербанк	2 082	1 975
Векселя АО "Зинзивер -2000", по предъявлению	11 443	-
Векселя ХК Метрополь	-	1 855
	<b>33 174</b>	<b>28 575</b>

Акции ПАО Транснефть и ПАО Сбербанк включены в котировальный список Московской биржи.

### 5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб.	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая дебиторская задолженность	1 611	1 692
Прочая дебиторская задолженность	-	4
	<b>1 611</b>	<b>1 696</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	60	59
Налоги, оплаченные авансом	152	101
	<b>212</b>	<b>160</b>
	<b>1 823</b>	<b>1 855</b>

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в связи с небольшим количеством контрагентов оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь даже в том случае, когда такая вероятность мала.

На 31.12.2020 признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме 85 тыс. руб. (31.12.2019: 89 тыс. руб.).

## 6 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Общество арендует офисные помещения для осуществления своей деятельности. До 31 июля 2020 года аренда помещений относилась к операционной аренде в связи с низкой уверенностью руководства Общества в продлении краткосрочного договора аренды. С 1 августа 2020 года договор аренды помещений признается как активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде.

<i>Балансовая стоимость</i>	тыс. руб.	
	31.12.2020	31.12.2019
Актив в форма права пользования	2 370	-
Финансовые обязательства по аренде, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 409	-

Анализ активов в форме права пользования представлен ниже.

	тыс. руб.	
	Помещения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2019 года	-	-
На 31 декабря 2019 года	-	-
Поступления	2 994	2 994
На 31 декабря 2020 года	<b>2 994</b>	<b>2 994</b>
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2019 года	-	-
На 31 декабря 2019 года	-	-
Увеличение амортизации	(624)	(624)
На 31 декабря 2020 года	<b>(624)</b>	<b>(624)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2019 года	-	-
На 31 декабря 2019 года	-	-
На 31 декабря 2020 года	<b>2 370</b>	<b>2 370</b>

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили 111 тыс. руб. исходя из процентной ставки 12% и срока погашения обязательств по аренде 2 года:

<i>Обязательства по аренде</i>	тыс. руб.	
	31.12.2020	31.12.2019
Долгосрочные обязательства	938	-
Краткосрочные обязательства	1 471	-
	<b>2 409</b>	-

Договор аренды предусматривает возможность продления договора.

## 7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	тыс. руб.		
	Офисное оборудование и техника	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	1 143	50	1 193

На 31 декабря 2019 года	1 143	50	1 193
На 31 декабря 2020 года	1 143	50	1 193
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2019 года	(1 001)	(50)	(1 051)
Увеличение амортизации	(96)	-	(59)
На 31 декабря 2019 года	(1 097)	(50)	(1 147)
Увеличение амортизации	(46)	-	(46)
На 31 декабря 2020 года	(1 143)	(50)	(1 193)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	142	-	142
На 31 декабря 2019 года	46	-	46
На 31 декабря 2020 года	-	-	-

## 8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	тыс. руб.	
	Программное обеспечение	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2019 года	700	700
На 31 декабря 2019 года	700	700
На 31 декабря 2020 года	700	700
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2019 года	(131)	(131)
Увеличение амортизации	(140)	(140)
На 31 декабря 2019 года	(271)	(271)
Увеличение амортизации	(140)	(140)
На 31 декабря 2020 года	(411)	(411)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2019 года	569	569
На 31 декабря 2019 года	429	429
На 31 декабря 2020 года	289	289

## 9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2020	тыс. руб. 31.12.2019
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая кредиторская задолженность	841	147
Прочая кредиторская задолженность	0	6
	<b>841</b>	<b>153</b>
<i>Нефинансовые обязательства</i>		
Задолженность перед персоналом	950	886
Задолженность по прочим налогам	282	558
Оценочные обязательства	120	120
	<b>1 352</b>	<b>1 564</b>
	<b>2 193</b>	<b>1 717</b>

## 10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 уставный капитал Общества составлял 20 000 тыс. руб. В 2020 и 2019 гг. дивиденды не выплачивались.

## 11 ВЫРУЧКА

	2020	тыс. руб. 2019
Вознаграждение за доверительное управление активами	9 825	13 524
Процентные доходы	537	152
Дивидендный доход	1 566	1 425
	<b>11 928</b>	<b>15 101</b>

## 12 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	2020	тыс. руб. 2019
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	1	6
Доходы за вычетом расходов от переоценки реализованная переоценка	-	-
нереализованная переоценка	(4 989)	1 657
	<b>(4 988)</b>	<b>1 663</b>

## 13 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020	тыс. руб. 2019
Расходы на оплату труда	(7 303)	(7 514)
Информационные услуги	(4 875)	(4 904)
Расходы на аренду	(1 784)	(1 670)
Расходы, связанные с деятельностью по управлению активами	(372)	(2 982)
Расходы на аудиторские и юридические услуги	(229)	(200)
Услуги банка	(159)	(193)
Прочие расходы	(52)	(411)
	<b>(14 774)</b>	<b>(17 875)</b>

#### 14 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2020	тыс. руб. 2019
<b>Отчет о прибыли или убытке</b>		
<b>Текущий налог на прибыль:</b>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	165
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	-	(297)
<b>Отложенный налог на прибыль:</b>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(1 791)	428
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(1 791)</b>	<b>296</b>

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2020	тыс. руб. 2019
<b>Отчет о прибыли или убытке</b>		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(7 715)	(232)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(1 543)	(46)
Доходы, не увеличивающие налоговую базу		-
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	66	925
Доходы, расходы, учитываемые по иным ставкам	(313)	(285)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	-	(297)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(1 791)</b>	<b>296</b>

#### 15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019
Активы в форме прав пользования	(474)	-	(474)	-
Основные средства	-	(9)	9	(9)
Дебиторская задолженность	17	18	(1)	18
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	668	(330)	998	(332)
Кредиторская задолженность	160	153	7	(105)
Обязательства по аренде	482	-	482	-
Налоговый убыток	770	-	770	-
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 623</b>	<b>(168)</b>		
<b>Отложенные доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>			<b>1 791</b>	<b>(428)</b>

## **16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

По состоянию на 31.12.2020 и в 2020 году у Общества не было связанных сторон – юридических лиц.

В 2020 году участниками Общества являются ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия – 10 %) и 9 физических лиц с долей участия 10% каждый.

По состоянию на 31.12.2020 связанной стороной Общества является Генеральный директор Захаров А.К. Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества, включающее в себя заработную плату и страховые взносы Генерального директора, за 2020 год составляет 1 512 тыс. руб. (в 2019 году – 1 397 тыс. руб.).

Других операций со связанными сторонами в 2019-2020 годах Обществом не осуществлялось.

## **17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

### **Управление рисками**

В состав основных финансовых инструментов Общества входят акции, облигации, векселя, торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Общество не заключало какие-либо сделки с производными инструментами.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

## 17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

У Общества отсутствуют финансовые активы и обязательства с переменными процентными ставками.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. У Общества отсутствуют активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам или клиентским договорам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно с размещением денежных средств в паи и депозиты.

Общество преимущественно размещает денежные средства в крупных российских банках с хорошей репутацией. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Мониторинг кредитного риска осуществляется непрерывно. Общество осуществляет мониторинг и анализ кредитного риска в разрезе каждого конкретного финансового инструмента.

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтингового агентства Moody's:

на 31 декабря 2020 г.

	Ваа2	Ваа3	Рейтинг отсутствует	тыс. руб. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	58	<b>58</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 649	2 082	11 443	<b>33 174</b>
Дебиторская задолженность	-	-	1 611	<b>1 611</b>
<b>Максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>19 649</b>	<b>2 082</b>	<b>13 112</b>	<b>34 843</b>

**17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

на 31 декабря 2019 г.

				тыс. руб.
	Ваа2	Ваа3	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		-	1 611	<b>1 611</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 745	1 975	1 855	<b>28 575</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	10 123	<b>10 123</b>
Дебиторская задолженность		-	1 696	<b>1 696</b>
<b>Максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>24 745</b>	<b>1 975</b>	<b>15 284</b>	<b>42 004</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Несовпадение позиций потенциально увеличивает прибыльность, но может также увеличить риск убытков.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства. Часть портфеля ценных бумаг Общества высоко ликвидна и может быть использована Обществом для повышения своей ликвидной позиции.

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года.

					тыс. руб.
Активы	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	1-2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты	58	-	-	-	<b>58</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 731	11 443	-	-	<b>33 174</b>
Дебиторская задолженность	1 611	-	-	-	<b>1 611</b>
	<b>23 400</b>	<b>11 443</b>	-	-	<b>34 843</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	(841)				<b>(841)</b>
Обязательства по аренде	(418)	(1 253)	(974)		<b>(2 644)</b>
	<b>(1 258)</b>	<b>(1 253)</b>	<b>(974)</b>	-	<b>(3 485)</b>
<b>Чистая позиция ликвидности</b>	<b>24 658</b>	<b>12 696</b>	<b>974</b>	-	<b>38 329</b>
<b>Совокупная позиция ликвидности</b>	<b>24 658</b>	<b>37 354</b>	<b>38 328</b>	<b>38 328</b>	

## 17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Активы					тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	1-2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты	1 611	-	-	-	<b>1 611</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	10 123	<b>10 123</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 575	-	-	-	<b>28 575</b>
Дебиторская задолженность	1 696	-	-	-	<b>1 696</b>
	<b>31 881</b>	-	-	<b>10 123</b>	<b>42 004</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	(153)	-	-	-	<b>(153)</b>
	<b>(153)</b>	-	-	-	<b>(153)</b>
<b>Чистая позиция ликвидности</b>	<b>31 728</b>	<b>31 728</b>	<b>31 728</b>	<b>41 851</b>	<b>41 851</b>
<b>Совокупная позиция ликвидности</b>	<b>31 728</b>	<b>31 728</b>	<b>31 728</b>	<b>41 851</b>	

По состоянию на 31.12.2020 оборотные активы существенно превышают краткосрочные обязательства. Таким образом, руководство Общества уверено, что сможет выполнить все текущие обязательства за счет поступлений от операционной деятельности, и продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

### Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Общество управляет структурой капитала и корректирует ее в соответствии с учетом экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Общества может регулировать размер выплат дивидендов. В 2020 и 2019 годах не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

**17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, показывает, что справедливая стоимость по категориям финансовых инструментов соответствует их балансовой стоимости отраженной в финансовой отчетности, за исключением прочих финансовых активов.

	Уровень иерархии справедливой стоимости	31.12.2020		31.12.2019	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>тыс. руб.</b>					
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 1	21 731	21 731	26 720	26 720
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 3	11 443	11 443	1 855	1 855
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Уровень 3	-	-	10 123	10 123
Дебиторская задолженность	Уровень 3	1 611	1 611	1 696	1 696
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	58	58	1 611	1 611
		<b>34 843</b>	<b>34 843</b>	<b>42 004</b>	<b>42 004</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	841	841	153	153
Обязательства по аренде	Уровень 3	2 409	2 409	-	-
		<b>3 250</b>	<b>3 250</b>	<b>153</b>	<b>153</b>

## 18 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества, однако такое влияние может оказаться существенным.

### Условия ведения деятельности Общества

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. В последние годы Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Общества, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### Судебные разбирательства

На 31.12.2020 и 31.12.2019 Общество не участвовало в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

В 2021 года возможны судебные производства в отношении паевых инвестиционных фондов под управлением ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ». В связи с неопределенностью вынесения решений по указанным судебным процессам, а также учитывая временной фактор продолжительности рассмотрения дел судебными инстанциями, просчитать риск отражения в отчетности ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ» в 2021 году штрафных санкций по судебным решениям в отношении паевых инвестиционных фондов под управлением ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ» не представляется возможным.

**18 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ  
(продолжение)**

**Активы в управлении**

Общая сумма активов, находящаяся в управлении по договорам доверительного управления по состоянию на 31.12.2020 составляла 459 3339 тыс. руб. (на 31.12.2019 – 719 300 тыс. руб.).

**19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Событий после отчетной даты нет.