

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

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,
и аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА.....	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2023 ГОД.....	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2023 ГОД.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2023 ГОД.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2023 ГОД.....	10

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) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2023 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 2023 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2023 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Оценка финансовых активов являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита, так как балансовая стоимость финансовых вложений составляет существенную часть всех активов Общества и включают, в частности, долговые ценные бумаги. Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении оценки финансовых активов, изучили систему внутреннего контроля оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и убедились в правильности оценки их справедливой стоимости.



Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО, 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, 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



УНИВЕРС-АУДИТ

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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Короленко Владислав Юрьевич,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606008275, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №4 от 12 января 2024 года

Аудиторская организация:

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

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение I, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

09 апреля 2024 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

	Примечания	31.12.2023	тыс. руб. 31.12.2022
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	5	107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	32 588	13 473
Дебиторская задолженность	5	627	1 472
Запасы		65	64
Активы в форме прав пользования	6	644	1 217
Нематериальные активы	8	-	10
Отложенные налоговые активы	15	2 343	3 561
ИТОГО АКТИВЫ		36 272	19 904
Обязательства			
Кредиторская задолженность	9	2 036	1 547
Обязательства по аренде	6	667	1 221
		2 703	2 768
Собственный капитал			
Уставный капитал	10	29 900	20 000
Нераспределенная прибыль		3 669	(2 864)
		33 569	17 136
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		36 272	19 904

Генеральный директор
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

Гаприн 2024 года



Захаров А.К.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год

	Примечания	2023	тыс. руб. 2022
Выручка от оказания услуг	11	10 396	13 335
Чистые доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами	12	9 443	(11 016)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	6	(328)	(90)
Изменение резервов под обесценение финансовых активов		4	6
Прочие доходы		7	113
Административные и прочие операционные расходы	13	(11 742)	(14 966)
Прибыль до налогообложения		7 780	(12 618)
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 248)	2 279
Прибыль/(убыток) за год		6 532	(10 339)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		6 532	(10 339)

Отчет об изменениях в капитале за 2023 год

тыс. руб.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	20 000	7 475	27 475
Убыток за год	-	(10 339)	(10 339)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	(10 339)	(10 339)
На 31 декабря 2022 года	20 000	(2 864)	17 136
Прибыль за отчетный период	-	6 532	6 526
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход	-	6 532	6 526
Увеличение уставного капитала	9 900	-	9 900
На 31 декабря 2023 года	29 900	3 668	33 569

Отчет о движении денежных средств за 2023 год

	тыс. руб.	
	2023	2022
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	7 780	(12 618)
Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками		
Чистое изменение в финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(19 115)	11 995
Амортизация	392	561
Прочее	250	(10)
Чистый убыток/(прибыль) по финансовой деятельности	70	90
Корректировки оборотного капитала		
Уменьшение /(увеличение) дебиторской задолженности	844	5
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	489	(13)
	(9 290)	10
Налог на прибыль уплаченный	(38)	-
Чистые денежные потоки по операционной деятельности	(9 328)	10
Финансовая деятельность		
Взнос в уставный капитал	9 900	-
Погашение обязательств по аренде	(674)	(588)
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности	9 226	(588)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(102)	(578)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	107	683
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	107

Примечания к финансовой отчетности за 2023 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 2023 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 (Банка России) 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 31.12.2023 и 31.12.2022 являются ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия – 10 %) и 9 физических лиц с долей участия 10% каждый.

В 2023 году Общество увеличило уставный капитал с 20 000 тыс. руб. до 29 900 тыс. руб. за счет дополнительных вкладов участников Общества, подавших заявления о внесении дополнительных вкладов. Номинальная стоимость доли каждого участника Общества увеличилась на сумму, равную стоимости его дополнительного вклада.

Среднесписочная численность сотрудников на 31.12.2023 составила 8 человек (на 31.12.2022 - 9 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 тысячах российских рублях (тыс. 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.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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, долговые, долевого финансового инструменты 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 с учетом коэффициента принятым в деловом обороте.

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, средства на брокерских счетах, 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, средств на брокерских счетах 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 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 оказывают 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)

Новые и измененные 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. Общество не планирует досрочного применения по указанным ниже поправкам. По ожиданиям Общества указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»* к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*. Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»* в отношении арендного обязательства при продаже и обратной аренде. Поправка требует, чтобы продавец-арендатор после даты сделки оценивал арендные обязательства, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы не признавались какие-либо прибыли или убытки, относящиеся к праву пользования, которое он сохраняет. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Долгосрочные обязательства с ковенантами»* к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*. Поправка предусматривает, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если на отчетную дату имеется существенное право отложить погашение на более, чем 12 месяцев. Кроме того, поправка поясняет критерии классификации обязательств (в частности, что «будущие» ковенанты и намерения руководства не влияют на классификацию по состоянию на отчетную дату) и предписывает ряд дополнительных раскрытий. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки *«Соглашения о финансировании поставщиков»* к МСФО (IAS) 7 *«Отчеты о движении денежных средств»* и МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»*. Целью поправок является разъяснение влияния соглашений финансирования поставщиков на обязательства и денежные потоки организации, а также на риск ликвидности и управление рисками. Кроме того, поправки предусматривают ряд дополнительных раскрытий. Поправки начинают действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Ограничения конвертируемости валют»* к МСФО (IAS) 21 *«Влияние изменений обменных курсов валют»*. Поправка разъясняет, когда валюта считается неконвертируемой, каким образом следует определять обменный курс, если валюта не подлежит обмену, а также устанавливает перечень информации, подлежащей раскрытию. Поправка начинает действовать с 1 января 2025 г. Досрочное применение разрешено.

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2023	31.12.2022
Банковские счета в рублях	5	106
Денежные средства на брокерском счете	0	1
	5	107

4 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2023	31.12.2022
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Привилегированные акции ПАО Транснефть	20 300	12 257
Привилегированные акции ПАО Сбербанк	2 357	1 216
Облигации федерального займа ОФЗ 26227	9 930	-
	32 587	13 473

Акции ПАО Транснефть и ПАО Сбербанк, а также облигации федерального займа включены в котировальный список Московской биржи.

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб.	
	31.12.2023	31.12.2022
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	595	1 329
Резерв под ОКУ	(30)	(65)
	565	1 263
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	62	209
	62	209
	627	1 472

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 31.12.2023 признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме 30 тыс. руб. (31.12.2022: 65 тыс. руб.).

6 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Общество арендует офисные помещения для осуществления своей деятельности. Ниже представлены активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде.

<i>Балансовая стоимость</i>	тыс. руб.	
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Актив в форма права пользования	644	1 217
Финансовые обязательства по аренде, оцениваемые по амортизированной стоимости	667	1 221

Анализ активов в форме права пользования представлен ниже.

	тыс. руб.	
	<u>Помещения</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	1 169	1 169
Поступления	1 252	1 252
Модификация договора /расторжение договора	(1 169)	(1 169)
На 31 декабря 2022 года	1 252	1 252
На 1 января 2023 года	1 252	1 252
Поступления	927	927
Модификация договора /расторжение договора	(1 252)	(1 252)
На 31 декабря 2023 года	927	927
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2023 года	(292)	(292)
Увеличение амортизации	(421)	(421)
Амортизация по выбывшим активам	679	679
На 31 декабря 2023 года	(35)	(35)
На 1 января 2023 года	(35)	(35)
Увеличение амортизации	382	382
Амортизация по выбывшим активам	(631)	(631)
На 31 декабря 2023 года	(283)	(283)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	877	877
На 31 декабря 2022 года	1 217	1 217
На 31 декабря 2023 года	644	644

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили 70 тыс. руб. (в 2022 году - 90 тыс. руб.).

В 2023 году был расторгнут предыдущий и заключен новый договор аренды, по которому обязательства по аренде были рассчитаны исходя из процентной ставки 8,62% и срока погашения 3 года.

В 2022 году был также заключен новый договор аренды, по которому обязательства по аренде были рассчитаны исходя из процентной ставки 9,03% и срока погашения 3 года.

	31.12.2023	тыс. руб. 31.12.2022
Обязательства по аренде		
Долгосрочные обязательства	361	746
Краткосрочные обязательства	306	475
	667	1 221

7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Офисное оборудование и техника	Прочие	тыс. руб. Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2022 года	1 143	50	1 193
На 31 декабря 2022 года	1 143	50	1 193
На 31 декабря 2023 года	1 143	50	1 193
Амортизация			
На 1 января 2022 года	(1 143)	(50)	(1 193)
Увеличение амортизации	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	(1 143)	(50)	(1 193)
Увеличение амортизации	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	(1 143)	(50)	(1 193)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2022 года	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	-	-	-

8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	тыс. руб. Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2022 года	700	700
На 31 декабря 2022 года	700	700
На 31 декабря 2023 года	700	700
Амортизация		
На 1 января 2022 года	(550)	(550)
Увеличение амортизации	(140)	(140)
На 31 декабря 2022 года	(690)	(690)
Увеличение амортизации	(10)	(10)
На 31 декабря 2023 года	(700)	(700)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2022 года	150	150
На 31 декабря 2022 года	10	10
На 31 декабря 2023 года	-	-

9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2023	тыс. руб. 31.12.2022
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая кредиторская задолженность	59	79
	59	79
<i>Нефинансовые обязательства</i>		
Задолженность перед персоналом	425	1 039
Задолженность по прочим налогам	179	309
Оценочные обязательства	1 373	120
	1 977	1 468
	2 036	1 547

10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2022 уставный капитал Общества составлял 20 000 тыс. руб. В 2023 году произошло увеличение уставного капитала в связи с увеличением номинальной стоимости долей участников Общества. Уставный капитал на 31.12.2023 составлял 29900 тыс. руб. В 2023 и 2022 гг. дивиденды не выплачивались.

11 ВЫРУЧКА

	2023	тыс. руб. 2022
Вознаграждение за доверительное управление активами	7 496	12 055
Дивидендный доход	2 900	1 280
	10 396	13 335

12 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	2023	тыс. руб. 2022
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	258	149
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг: нереализованная переоценка	9 185	(11 165)
	9 443	(11 016)

13 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2023	тыс. руб. 2022
Расходы на оплату труда	(7 109)	(7 123)
Информационные услуги	(2 792)	(5 146)
Амортизация активов в форме права пользования	(382)	(421)
Расходы, связанные с деятельностью по управлению активами	(685)	(1 440)
Расходы на аудиторские и юридические услуги	(230)	(210)
Услуги банка	(218)	(178)
Прочие расходы	(327)	(448)
	(11 742)	(14 966)

14 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2023	тыс. руб. 2022
Отчет о прибыли или убытке		
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	63	4
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	1 185	(2 283)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	1 248	(2 279)

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

	2023	тыс. руб. 2022
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	7 780	(12 618)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	1 556	(2 524)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	138	501
Доходы, учитываемые по ставке 0%	(446)	(256)
Расходы/ (доходы) по налогу на прибыль	1 248	(2 279)

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

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

	31.12.2022	Возникновение и погашение разниц	31.12.2023
Активы в форме прав пользования	(243)	114	(129)
Дебиторская задолженность	13	(7)	6
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 320	(1 862)	458
Кредиторская задолженность	289	(14)	275
Обязательства по аренде	244	(111)	133
Налоговый убыток	938	662	1 600
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 561	(1 224)	2 343

	31.12.2021	Возникновение и погашение разниц	тыс. руб. 31.12.2022
Активы в форме прав пользования	(175)	(68)	(243)
Дебиторская задолженность	15	(2)	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	87	2 233	2 320
Кредиторская задолженность	226	63	289
Обязательства по аренде	194	50	244
Налоговый убыток	938	-	938
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 285	2 276	3 561

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31.12.2023 и в 2023 году у Общества не было операций со связанными сторонами – юридическими лицами.

В 2023 году участниками Общества являются ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия – 10 %) и 9 физических лиц с долей участия 10% каждый.

По состоянию на 31.12.2023 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 2023 год составляет 1 080 тыс. руб. (в 2022 году – 1 267 тыс. руб.).

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.

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.

17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтингового агентства Эксперт РА/АКРА по состоянию на 31 декабря 2023 г.

	ruAAA/ AAA(RU)	AA+(RU)	BBB(ru)	Рейтинг отсутствует	Итого	тыс. руб.
На 31.12.2023						
Денежные средства и эквиваленты	3	-	2	-	5	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 588	-	-	-	32 588	
Дебиторская задолженность	-	-	-	565	565	
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	32 591	-	2	565	33 158	
						тыс. руб.
На 31.12.2022						
Денежные средства и эквиваленты	-	28	79	-	107	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 473	-	-	-	13 473	
Дебиторская задолженность	-	-	-	1 263	1 263	
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	13 473	28	79	1 263	14 843	

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 недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.

17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

	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	5	-	-	-	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 588	-	-	-	32 588
Дебиторская задолженность	565	-	-	-	565
	33 158	-	-	-	33 158
Обязательства					
Кредиторская задолженность	59	-	-	-	59
Обязательства по аренде	105	315	420	35	875
	164	315	420	35	934
Чистая позиция ликвидности	33 056	(315)	(420)	(35)	
Совокупная позиция ликвидности	33 056	32 741	32 321	32 286	

В таблице ниже представлен анализ сумм недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 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	107	-	-	-	107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 473	-	-	-	13 473
Дебиторская задолженность	1 472	-	-	-	1 472
	15 052	-	-	-	15 052
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(1 547)				(1 547)
Обязательства по аренде	(119)	(356)	(475)	(436)	(1 386)
	(1 666)	(356)	(475)	(436)	(2 933)
Чистая позиция ликвидности	13 386	(356)	(475)	(436)	13 378
Совокупная позиция ликвидности	13 386	13 030	12 555	12 119	

По состоянию на 31.12.2023 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 Общества и максимизации прибыли участников.

Общество управляет структурой капитала и корректирует ее в соответствии с учетом экономических условий. В 2023 и 2022 годах не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

17 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**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:

- 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.

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	тыс. руб.			
		31.12.2023		31.12.2022	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 1	32 588	32 588	13 473	13 473
Дебиторская задолженность	Уровень 3	565	565	1 263	1 263
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	5	5	107	107
		33 158	33 158	14 843	14 843
Обязательства					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	60	60	79	79
Обязательства по аренде	Уровень 3	667	667	1 221	1 221
		607	607	1 300	1 300

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 2023 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 2023 году Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны продолжили вводить дополнительные санкции в отношении ряда российских юридических лиц и персональные санкции в отношении отдельных физических лиц.

Введение санкций привело к существенному росту волатильности на фондовых и валютных рынках, девальвации национальной валюты и росту инфляции.

Влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Будущее развитие экономической ситуации сложно прогнозировать, в связи с этим текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 31.12.2023 и 31.12.2022 отсутствуют правовые споры или судебные разбирательства с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

В 2024 году возможны судебные разбирательства 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 2023 году штрафных санкций по судебным решениям в отношении паевых инвестиционных фондов под управлением ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ» не представляется возможным.

Активы в управлении

Общая сумма активов, находящаяся в управлении по договорам доверительного управления по состоянию на 31.12.2023 составляла 735 734 тыс. руб. (на 31.12.2022 – 535 584 тыс. руб.).

19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на 31.12.2023 события после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность 2023 года, отсутствуют.