

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

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 ГОДА .....</b>	<b>6</b>
<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД .....</b>	<b>7</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2018 ГОД.....</b>	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2018 ГОД.....</b>	<b>9</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 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 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 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 2018 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2018 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 Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Прочие сведения**

Руководство Организации 29 марта 2019 года составило годовую бухгалтерскую отчетность за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской отчетности и выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 29 марта 2019 года.

### **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 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.

19 апреля 2019 г.

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года**

	Примечания	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	754	35 030
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	25 063	34 778
Дебиторская задолженность	5	18 568	75 788
Основные средства	6	142	-
Нематериальные активы	7	569	-
Отложенные налоговые активы	14	260	74
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>45 356</b>	<b>145 671</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	8	4 168	7 856
		<b>4 168</b>	<b>7 856</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	9	20 000	120 000
Резерв переоценки финансовых инструментов		-	(749)
Нераспределенная прибыль		21 188	18 563
		<b>41 188</b>	<b>137 815</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>45 356</b>	<b>145 671</b>

Генеральный директор  
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

19 апреля 2019 года



Захаров А.К.

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год**

	Примечания	2018	тыс. руб. 2017
Выручка	10	14 137	17 111
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами	11	4 352	2 922
Резерв под ожидаемые убытки от обесценения		(968)	-
Доходы от участия в других организациях		-	3 131
Административные и прочие операционные расходы	12	(14 236)	(13 138)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 284</b>	<b>10 026</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(659)	(1 726)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>2 625</b>	<b>8 301</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки финансовых инструментов		935	(11 822)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	13	(187)	2 364
<b>Прочий совокупный доход /(убыток) за вычетом налога на прибыль</b>		<b>749</b>	<b>(9 457)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период</b>		<b>3 373</b>	<b>(1 157)</b>

Генеральный директор  
 ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

19 апреля 2019 года



Захаров А.К.

**Отчет об изменениях в капитале за 2018 год**

тыс. руб.

	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>120 000</b>	<b>8 709</b>	<b>10 262</b>	<b>138 971</b>
Прибыль за отчетный период	-	-	8 301	8 301
Прочий совокупный доход	-	(9 457)	-	(9 457)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>(9 457)</b>	<b>8 301</b>	<b>(1 157)</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>120 000</b>	<b>(749)</b>	<b>18 563</b>	<b>137 815</b>
Прибыль за отчетный период	-	-	2 625	2 625
Прочий совокупный доход	-	749	-	749
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>749</b>	<b>2 625</b>	<b>3 373</b>
Уменьшение уставного капитала	(100 000)	-	-	(100 000)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>	<b>21 188</b>	<b>41 188</b>

Генеральный директор  
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

Захаров А.К.

19 апреля 2019 года



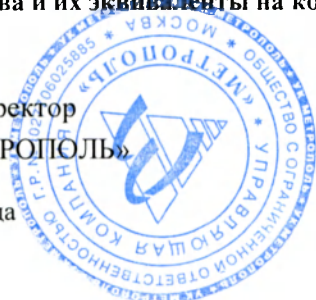


**Отчет о движении денежных средств за 2018 год**

	2018	тыс. руб. 2017
<b>Операционная деятельность</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	3 284	10 026
Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками		
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами	(4 352)	(2 922)
Доходы от участия в других организациях	-	(3 131)
Амортизация	189	-
Резерв на ожидаемые убытки от обесценения	968	-
Корректировки оборотного капитала		
Увеличение дебиторской задолженности	3 033	999
Уменьшение кредиторской задолженности	(4 174)	257
	<b>(1 052)</b>	<b>5 229</b>
Налог на прибыль уплаченный	(545)	(1 700)
<b>Чистые денежные потоки по операционной деятельности</b>	<b>(1 597)</b>	<b>3 529</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(901)	-
Приобретение акций	-	(42 376)
Продажа акций	400	65 475
Покупка облигаций	-	(1 182)
Продажа облигаций	-	1 186
Приобретение векселей	(34 479)	-
Продажа векселей	2 300	-
Доходы от участия в других организациях	-	3 131
<b>Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности</b>	<b>(32 680)</b>	<b>26 235</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
<b>Чистые денежные потоки по финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(34 277)</b>	<b>29 764</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	35 030	5 266
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	754	35 030

Генеральный директор  
 ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

19 апреля 2019 года



Захаров А.К.

## Примечания к финансовой отчетности за 2018 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 2018 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.

Общество имеет лицензию 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.

Единственный участник Общества в 2017 и 2018 году – ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия - 100 %); конечным бенефициарным владельцем Общества в отчетном периоде является гражданин РФ Слипенчук М.В.

Среднесписочная численность сотрудников на 31.12.2018 составила 10 человек (на 31.12.2017 - 5 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).

### 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).

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

- 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.

### **Затраты на финансирование**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Общества или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Обществом в связи с заемными средствами.

### **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.

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.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

### 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.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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).

- ***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.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### • **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.

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.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### 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.

### 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 потребует 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.

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. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости указанных финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по финансовым инструментам, оцениваемым через прибыль или убыток, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

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.

## 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)

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

#### Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г.:

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Характер и влияние изменений, обусловленных применением каждого стандарта, описаны ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Общества. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года)

МСФО (IFRS) 9 заменяет положения МСФО (IAS) 39 в отношении признания, классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, прекращения признания финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Принятие МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года привело к изменениям в учетной политике в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Положения новой учетной политики раскрыты в Примечании 3i. Финансовые активы и финансовые обязательства, ранее классифицированные в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в категории займов, дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 классифицируются как финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости; их оценка по амортизированной стоимости не изменилась.

Общество применило МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. При этом Общество не пересчитывало сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была бы признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на показатели отчетности по состоянию на 1 января 2018 г.

#### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями.

Общество применило МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода перехода к новому порядку учета. Согласно данному методу Общество признало суммарный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и отразила корректировки ретроспективно только в отношении договоров, которые не являются выполненными на 1 января 2018 года. Следовательно, сравнительная информация не пересчитывалась и представляется в соответствии с МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 15, была бы признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на показатели отчетности по состоянию на 1 января 2018 г.

#### Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен признать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде) и актив, представляющий право пользования в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Общество намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Компании единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит 8 207 тыс. руб.

### Другие стандарты и интерпретации, которые вступают в силу после 31 декабря 2018 года

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

### 3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
Банковские счета в рублях	751	106
Денежные средства на брокерском счете	2	34 923
Средства в кассе	1	1
	<b>754</b>	<b>35 030</b>

### 4 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Акции ПАО «Газпром»	-	34 778
	<b>-</b>	<b>34 778</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Привилегированные акции ПАО Сбербанк	1 431	-
Привилегированные акции ПАО Транснефть	23 632	-
	<b>25 063</b>	<b>-</b>

Акции включены в котировальный список Московской биржи.

### 5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая дебиторская задолженность	18 396	75 608
	<b>18 396</b>	<b>75 608</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	71	99
Налоги, оплаченные авансом	101	81
	<b>172</b>	<b>180</b>
	<b>18 568</b>	<b>75 788</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.

В отчетном периоде были признаны резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме 968 тыс. руб.

## 6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

			тыс. руб.
	Офисное оборудование и техника	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	942	50	992
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	<b>942</b>	<b>50</b>	<b>992</b>
Поступление	201	-	201
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	<b>1 143</b>	<b>50</b>	<b>1 193</b>
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2017 года	(942)	(50)	(992)
Увеличение амортизации	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	<b>(942)</b>	<b>(50)</b>	<b>(992)</b>
Увеличение амортизации	(59)	-	(59)
На 31 декабря 2018 года	<b>(1 001)</b>	<b>(50)</b>	<b>(1 051)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	<b>142</b>	-	<b>142</b>

## 7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

			тыс. руб.
	Программное обеспечение		Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	-		-
На 31 декабря 2017 года	-		-
Поступление	700		700
На 31 декабря 2018 года	<b>700</b>		<b>700</b>
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2017 года	-		-
На 31 декабря 2017 года	-		-
Увеличение амортизации	131		131
На 31 декабря 2018 года	<b>131</b>		<b>131</b>
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	-		-
На 31 декабря 2017 года	-		-
На 31 декабря 2018 года	<b>569</b>		<b>569</b>

## 8 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая кредиторская задолженность	345	774
Прочая кредиторская задолженность	1 934	5 561
	<b>2 279</b>	<b>6 335</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед персоналом	712	1 017
Задолженность по налогу на прибыль	654	168
Задолженность по прочим налогам	484	297
Оценочные обязательства	40	40
	<b>1 890</b>	<b>1 522</b>
	<b>4 168</b>	<b>7 856</b>

Вся кредиторская задолженность является краткосрочной.

В составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность по уплате пеней за несвоевременную оплату аренды земли ЗПИФ недвижимости «Метрополь Олимп» под управлением Общества.

## 9 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2018 уставный капитал Общества составлял 20 000 тыс. руб., на 31.12.2017 – 120 000 тыс. руб. Единственный участник Общества 13.03.2018 принял решение об уменьшении уставного капитала Общества на 100 000 тыс. руб.

Единственным участником Общества на 31.12.2018 и 31.12.2017 являлось ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ».

В 2018 и 2017 гг. дивиденды не выплачивались.

## 10 ВЫРУЧКА

	2018	тыс. руб. 2017
Вознаграждение за управление активами	14 137	17 085
Прочие услуги	-	26
	<b>14 137</b>	<b>17 111</b>

## 11 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	2018	тыс. руб. 2017
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	215	133
Доходы за вычетом расходов от переоценки реализованная переоценка	-	(40)
нереализованная переоценка	(159)	-
	(7)	-
	<b>49</b>	<b>93</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	(1 417)	(4 639)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	5 719	7 467
	<b>4 302</b>	<b>2 828</b>
	<b>4 352</b>	<b>2 922</b>



**12 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	2018	тыс. руб. 2017
Расходы на оплату труда	6 367	7 812
Информационные услуги	4 045	1 261
Расходы на аренду	1 670	1 102
Расходы на аудиторские и юридические услуги	479	335
Расходы, связанные с деятельностью по управлению активами	407	-
Услуги банка	259	249
Штрафы, пени	69	1 733
Членские взносы	29	73
Прочие расходы	911	574
	<b>14 236</b>	<b>13 138</b>

**13 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	тыс. руб. 2017
<b>Отчет о прибыли или убытке</b>		
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 031	1 814
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(372)	(88)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>659</b>	<b>1 726</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(118)
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	187	(2 246)
<b>Расходы/(доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>187</b>	<b>(2 364)</b>

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

	2018	тыс. руб. 2017
<b>Отчет о прибыли или убытке</b>		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	3 284	10 026
По официальной ставке налога на прибыль 20%	657	2 005
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	-	(626)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	3	347
<b>Расход по налогу на прибыль, включенный в состав прибыли или убытка</b>	<b>660</b>	<b>1 726</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Прочий совокупный доход	935	(11 822)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	187	(2 364)
<b>Расход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход</b>	<b>187</b>	<b>(2 364)</b>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>797</b>	<b>(639)</b>

**14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)**

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

	тыс. руб.					
	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка		Отражено в составе прочего совокупного дохода	
	31.12.2018	31.12.2017	2018	2017	2018	2017
Дебиторская задолженность	-	(215)	215	99	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	2	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	187	-	-	(187)	2 246
Кредиторская задолженность	258	102	156	(11)	-	-
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>260</b>	<b>74</b>				
<b>Отложенные доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>			<b>373</b>	<b>88</b>	<b>(187)</b>	<b>2 246</b>

**15 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанными сторонами Общества в 2018 и 2017 годах являлись:

	<u>Характер отношений</u>
ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ»	Единственный участник Общества
ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ»	Компания под общим контролем
Захаров А.К.	Генеральный директор
ООО «Донская, 13»	Компания под общим контролем

Конечным бенефициаром Общества является Слипенчук М.В. (доля в уставном капитале ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» - 95%).

Общество в 2018 и 2017 годах имело сальдо расчетов и осуществляло следующие операции со связанными сторонами:

- Реализованы ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» векселя на сумму 106 170 тыс. руб. Дебиторская задолженность ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» на 31.12.2018 составляет 2 690 тыс. руб.
- Реализованы акции ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» акции на сумму 40 015 тыс. руб. Дебиторская задолженность ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» на 31.12.2018 составляет 14 544 тыс. руб.
- Приобретены акции у ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» акции на сумму 25 071 тыс. руб. Задолженность перед ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» на 31.12.2018 отсутствует.
- Остатки денежных средств на брокерском счете ООО «ИФК «Метрополь» на 31.12.2018 составляют 0 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 34 923 тыс. руб.).
- Аренда помещения у ООО «Донская, 13» на сумму 1 670 тыс. руб. в 2018 году (1 102 тыс. руб. – в 2017 году). Задолженность перед ООО «Донская, 13» по состоянию на 31.12.2018 отсутствует (на 31.12.2017 – кредиторская задолженность 773 тыс. руб.).
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества, включающее в себя заработную плату и страховые взносы Генерального директора, за 2018 год составляет 1 391 тыс. руб. (в 2017 году – 2 499 тыс. руб.).

Других операций со связанными сторонами в 2017-2018 годах Обществом не осуществлялось.

**16 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 валютному риску и риску ликвидности.

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

## 16 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.

#### (i) Процентный риск

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.

#### (ii) Валютный риск

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 2018 г.

	ВааЗ	Рейтинг отсутствует	тыс. руб. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	754	754
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 063	-	25 063
Дебиторская задолженность	-	18 396	18 396
<b>Максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>25 063</b>	<b>19 150</b>	<b>44 213</b>

**16 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

на 31 декабря 2017 г.

	ВааЗ	Рейтинг отсутствует	тыс. руб. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	35 030	<b>35 030</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 778	-	<b>34 778</b>
Дебиторская задолженность	-	75 608	<b>75 608</b>
<b>Максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>34 778</b>	<b>111 133</b>	<b>145 416</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.

В приведенной ниже таблице указаны сроки погашения финансовых обязательств Общества, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями. Таблица включает данные о денежных потоках с учетом процентов и основной суммы долга.

	Балансовая стоимость	Суммы по договору	тыс. руб. Сроки погашения	
			3 месяца и меньше	3-12 месяцев
<b>Кредиторская задолженность</b>				
На 31 декабря 2018 года	2 279	2 279	2 279	-
На 31 декабря 2017 года	7 392	7 392	6 883	509

Общество подвержено риску ликвидности прежде всего в отношении портфеля ценных бумаг.

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. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные денежные средства и банковские депозиты, подлежащие погашению в течение ближайшего времени.

Все финансовые обязательства подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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 2018 года.

Активы	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	тыс. руб.
			Итого
Денежные средства и эквиваленты	754	-	754
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 063	-	25 063
Дебиторская задолженность	-	18 396	18 396
	<b>25 817</b>	<b>18 396</b>	<b>44 213</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	(2 279)	-	(2 279)
	<b>(2 279)</b>	<b>-</b>	<b>(2 279)</b>
<b>Чистая позиция ликвидности</b>	<b>23 538</b>	<b>18 396</b>	<b>41 934</b>
<b>Совокупная позиция ликвидности</b>	<b>23 538</b>	<b>41 934</b>	

## 16 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 2017 года.

			тыс. руб.
<b>Активы</b>	<b>3 месяца и меньше</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и эквиваленты	35 030	-	<b>35 030</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	34 778	<b>34 778</b>
Дебиторская задолженность	75 608	-	<b>75 608</b>
	<b>110 638</b>	<b>34 778</b>	<b>145 416</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	(6 883)	(509)	<b>(7 392)</b>
	<b>(6 883)</b>	<b>(509)</b>	<b>(7 392)</b>
<b>Чистая позиция ликвидности</b>	<b>103 755</b>	<b>34 269</b>	<b>138 024</b>
<b>Совокупная позиция ликвидности</b>	<b>103 755</b>	<b>138 024</b>	

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или величина будет значительно отличаться.

По состоянию на 31.12.2018 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 2018 и 2017 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:

**16 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	тыс. руб.			
		31.12.2018		31.12.2017	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 1	25 063	25 063		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 1			34 778	34 778
Дебиторская задолженность	Уровень 3	18 396	18 396	75 608	75 608
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	754	754	35 030	35 030
		<b>44 213</b>	<b>44 213</b>	<b>145 416</b>	<b>145 416</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	2 279	2 279	7 392	7 392
		<b>2 279</b>	<b>2 279</b>	<b>7 392</b>	<b>7 392</b>

## 17 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 2018 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.

### Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение, оборудованное внутренними телекоммуникационными сетями по договору операционной аренды. Расходы по аренде за 2017 год составили 1 670 тыс. руб. (в 2017 году – 1 102 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
Сроком менее 1 года	139	139



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

**Условные обязательства**

Общество не имеет условных обязательств кредитного характера.

**Судебные разбирательства**

На 31.12.2018 и 31.12.2017 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.

**Активы в управлении**

Общая сумма активов, находящаяся в управлении по договорам доверительного управления по состоянию на 31.12.2018 составляла 1 067 830 тыс. руб. (на 31.12.2017 - 2 180 150 тыс. руб.).

**18 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

19 января 2019 года было зарегистрировано изменение состава участников Общества: долями уставного капитала Общества владеют ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия - 10%) и 9 физических лиц (доля участия каждого физического лица – 10%).

Генеральный директор  
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

19 апреля 2019 года



Захаров А.К.