

**Финансовая отчетность,**

**подготовленная в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности,**

**Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст»**

***за 2020 год***

**СОДЕРЖАНИЕ**

Отчет о финансовом положении .....	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5
Отчет об изменениях в капитале .....	7

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Информация о компании .....	7
Организационная структура и деятельность .....	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации .....	8
2. Принципы составления финансовой отчетности .....	9
3. Существенные положения учетной политики .....	9
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	21
5. Финансовые активы .....	21
6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления .....	23
7. Основные средства, инвестиционное имущество, активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи .....	24
8. Нематериальные активы .....	25
9. Прочие нефинансовые активы .....	26
10. Прочие нефинансовые обязательства .....	26
11. Уставный капитал .....	27
12. Вознаграждение доверительного управляющего .....	27
13. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности .....	27
14. Административные и прочие операционные расходы .....	28
15. Налогообложение .....	28
16. Управление рисками .....	30
17. Справедливая стоимость финансовых активов .....	38
18. Операции со связанными сторонами .....	39
19. События после отчетной даты .....	41

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	444	1 578
Финансовые активы	5	107 248	103 632
Расчеты по договорам доверительного управления	6	16 547	35 794
Инвестиционное имущество	7	15 050	-
Активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи	7	-	15 470
Основные средства	7	7	50
Нематериальные активы	8	461	800
Отложенные налоговые активы	15	1 451	156
Прочие нефинансовые активы	10	198	360
<b>Итого активов</b>		<b>141 406</b>	<b>157 840</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Отложенные налоговые обязательства	15	231	-
Текущие налоговые обязательства	15	226	2 287
Прочие нефинансовые обязательства	11	2 352	2 811
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 809</b>	<b>5 098</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>			
Уставный капитал	12	42 277	42 277
Нераспределенная прибыль		96 320	110 465
<b>ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>		<b>138 597</b>	<b>152 742</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>		<b>141 406</b>	<b>157 840</b>

Генеральный директор

15 апреля 2021 года



Сотников Виталий Николаевич

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
<b>Выручка (вознаграждение доверительного управляющего)</b>	12	33 991	54 413
<b>Процентные доходы</b>		8 239	8 784
<b>Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>		1 357	3 168
<b>Прибыль (убыток) от переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи</b>	7	(420)	-
<b>Операционные доходы (расходы)</b>	13	(353)	(101)
<b>Прочие расходы</b>		(353)	(101)
<b>Административные расходы</b>	14	(42 464)	(43 861)
<i>Расходы на содержание персонала</i>		(32 497)	(33 487)
<i>Прочие общехозяйственные и административные расходы</i>		(9 967)	(10 368)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		350	22 409
<b>Налог на прибыль</b>	15	(859)	(2 730)
<b>Отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	15	1 064	(1 564)
<b>Прибыль за период</b>		555	18 115
<b>Прочий совокупный доход</b>		-	-
<b>Итого совокупный (убыток) прибыль за отчетный год, за вычетом налогов</b>		555	18 115

Генеральный директор

15 апреля 2021 года



Сотников Виталий Николаевич

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,  
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Год, завершившийся 31 декабря 2020г	Год, завершившийся 31 декабря 2019 г.
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 550	13 178
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(28 000)	(8 000)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	53 376	26 774
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(7 238)	(6 439)
Проценты полученные	26	106
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(33 202)	(33 788)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(966)	(1 612)
Уплаченный налог на прибыль	(2 920)	(325)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(60)	4
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>10 566</b>	<b>(10 102)</b>
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	3 000	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Выплаченные дивиденды	(14 700)	-
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(14 700)</b>	<b>-</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(10 102)</b>
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	1 578	11 680
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	444	1 578

Генеральный директор

15 апреля 2021 года



Сотников Виталий Николаевич

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленные убытки)	Итого чистые активы
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2018</b>	<b>42 277</b>	<b>92 350</b>	<b>134 627</b>
<i>Поступило(образовано) в отчетном году</i>	-	18 115	18 115
<i>Выплаты в пользу акционеров</i>	-	-	-
<b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>	-	<b>18 115</b>	<b>18 115</b>
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2019</b>	<b>42 277</b>	<b>110 465</b>	<b>152 742</b>
<i>Поступило(образовано) в отчетном году</i>	-	555	555
<i>Выплаты в пользу акционеров</i>	-	(14 700)	(14 700)
<b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>	-	<b>(14 145)</b>	<b>(14 145)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2020</b>	<b>42 277</b>	<b>96 320</b>	<b>138 597</b>

Генеральный директор

15 апреля 2021 года



Сотников Виталий Николаевич

## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

### 1. Информация о компании.

#### Организационная структура и деятельность

сведения о Закрытом акционерном обществе «Металлинвесттраст»	
Адрес местонахождения Почтовый адрес	115184, г. Москва, Озерковская набережная, д. 28, стр. 1
ИНН / КПП	7709380235 / 770501001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи - серия и № Свидетельства	1027709000197 Инспекция МНС РФ № 9 по ЦАО г. Москвы, 01.07.2002 г. серия 77 № 003374515
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа - Свидетельство о постановке на учет	01.04.2009 г. Инспекция ИФНС РФ № 5 по ЦАО г. Москвы г. Москва, Земляной вал, д.9 серия 77 № 011548631
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-105-038226
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7708017324
Код по ОКПО	58702557
Код по ОКАТО	45376000
Код по ОКВЭД	66.30, 66.12.2, 66.30.1
Код по ОКФС	34
Код по ОКОПФ	1 22 67
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными Фондами, паевыми инвестиционными Фондами и негосударственными пенсионными Фондами - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 25.10.2002 г. 21-000-1-00082
ЛИЦЕНЗИЯ профессионального участника рынка ценных бумаг - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 10.11.2009 г. 177-12672-001000

**Акционеры Компании по состоянию на 31.12.2020**

АО «РИКОМ» доля участия 34,55%

АО «РубаТэкс» доля участия 34,00%

Анисимов Сергей Евгеньевич доля участия 31,45%

**К основному управленческому персоналу относятся:**

Члены Совета Директоров;

Генеральный директор, заместители Генерального директора, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании.

**БЕНЕФИЦИАРАМИ Компании являются:**

1. Анисимов Сергей Евгеньевич - имеет право распоряжаться 31,45 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст»;
2. Нефедов Сергей Сергеевич – имеет право распоряжаться 27,99 % голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст»;
3. Исаков Александр Максимович - имеет право распоряжаться 25,50 % голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст».

Целью деятельности Компании является извлечение прибыли из предметов и видов деятельности, определенных Уставом.

Компания осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.95 г. № 208-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава.

Компания не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов).

По состоянию на 31 декабря 2019г. Компания не имела дочерних и зависимых компаний.

По состоянию на 31 декабря 2020г. у Компании нет дочерних и зависимых компаний.

Компания заключает договоры доверительного управления ценными бумагами с Клиентами, а также договоры доверительного управления с Клиентами (негосударственными пенсионными фондами) для размещения пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений. Компания ведет учет имущества, обязательств, доходов и расходов, возникающих по заключенным договорам доверительного управления с Клиентами, обособлено от имущества и обязательств Компании.

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Не смотря на глобальные потрясения в 2020 году в мировой экономики и экономики России, связанные с падением цен на нефть, пандемией COVID-19, Компания продолжает

свою финансовую деятельность, не планирует проведения каких либо реорганизационных или ликвидационных процедур.

## **2. Принципы составления финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с ОСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

### **Использование оценок и суждений**

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

**В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений.** Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

## **3. Существенные положения учетной политики**

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

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 91 (девяноста одного) дня с даты размещения (выпуска), не имеющие каких-либо контрактных ограничений в использовании.

### **Депозиты в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных

организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

#### **Финансовые активы и обязательства**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ценные бумаги после первоначального признания классифицируются в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в одну из следующих категорий:

- Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

#### **Категория ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости**

Ценные бумаги относятся Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если целью бизнес-модели Компании является удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Приобретаемые Компанией долговые ценные бумаги, не обращающиеся на активном рынке, как правило, удовлетворяют указанным в настоящем пункте условиям. В этом случае Компания после первоначального признания учитывает их по амортизированной стоимости.

Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, не переоцениваются.

По долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости, при наличии признаков обесценения формируются резервы под обесценение. Порядок формирования резервов под обесценение определяется (утверждается) Компанией во внутренних стандартах.

#### **Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели Компании является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и для продажи ценных бумаг.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не могут быть переклассифицированы и перенесены на другие балансовые счета первого порядка, за исключением следующих случаев:

- переклассификации в состав долей участия в дочерних и ассоциированных акционерных Компании, паевых инвестиционных фондах;
- изменения бизнес – модели владения ценными бумагами.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Решение о переклассификации принимает орган управления Компании, уполномоченный на принятие таких решений.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг по справедливой стоимости. Накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли и убытка на счета доходов и расходов.

При проведении переклассификации долговых ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных по стоимости отраженной в учете на дату реклассификации. На дату реклассификации накопленные суммы переоценки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, исключаются из собственного капитала и сторнируются против сумм переоценки корректирующих стоимость ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В результате ценная бумага оценивается на дату реклассификации, как если бы она всегда оценивалась по амортизированной стоимости. Такая корректировка влияет на прочий совокупный доход, но не влияет на прибыль или убыток.

При наличии признаков обесценения по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ежемесячно в последний рабочий день формируются резервы под обесценение в соответствии с порядком проведения теста на обесценение и формирования резерва.

Аналитический учет по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должен обеспечить получение информации о величине признанных расходов от обесценения.

#### **Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг,

оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может при первоначальном признании безотзывно классифицировать ценную бумагу как оцениваемую по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это устраняет или значительно сокращает непоследовательность в применении принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ.

Ценные бумаги могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если их справедливая стоимость может быть надежно определена.

Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), должны быть классифицированы как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Под краткосрочной перспективой понимается период не более 12 месяцев с даты приобретения ценной бумаги. Если ценная бумага не была продана в течение 12 месяцев с даты приобретения и ее текущая (справедливая) стоимость может быть надежно определена, она продолжает учитываться на тех же балансовых счетах.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и продолжает оценивать ценные бумаги по справедливой стоимости.

С даты реклассификации ценной бумаги, дата реклассификации считается датой его первоначального признания.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива. Это означает, что накопленная сумма положительной (отрицательной) переоценки корректируется против стоимости ценной бумаги на дату реклассификации.

### **Особенности классификации долевых ценных бумаг**

Если Компания осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются на соответствующем счете второго порядка по учету участия в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах и не подлежат последующей переоценке после первоначального признания.

Стоимость акций, паев, номинированных в иностранной валюте, определяется в рублях по

официальному курсу на дату приобретения.

Ценные бумаги, учитываемые как участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах подлежат проверке на обесценение. В случае наличия обесценения, по таким ценным бумагам создаются резервы под обесценение.

Компания обладает контролем над объектом участия, если она подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта.

Таким образом, Компания обладает контролем над объектом участия только в том случае, если она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, т.е. если у Компании имеются существующие права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта участия;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, т.е. если доход Компании от участия в объекте может варьироваться в зависимости от показателей деятельности объекта участия. Доходы инвестора могут быть только положительными, только отрицательными, или и положительными, и отрицательными; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора, т.е. если Компания не только имеет полномочия в отношении объекта участия, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, но также и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на доход Компании от участия в объекте.

Совместный контроль - контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Объект инвестиций находится под совместным контролем двух или большего числа инвесторов, если для руководства значимой деятельностью необходимы их совместные действия. В таких случаях ни один из инвесторов не обладает индивидуальным контролем над объектом инвестиций, поскольку ни один из инвесторов не может управлять деятельностью без взаимодействия с остальными инвесторами.

Значительное влияние — правомочность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

Под значительным влиянием понимается объем, превышающий 20 % от общего объема выпущенных эмитентом акций при условии, что пакет акций также является максимальным среди других акционеров.

Наличие у Компании значительного влияния обычно подтверждается одним или несколькими из следующих фактов:

- представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объектом инвестиций;
- участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;

- наличие существенных операций между предприятием и его объектом инвестиций;
- обмен руководящим персоналом; или
- предоставление важной технической информации.

Вместе с тем на основании мотивированного суждения профильного подразделения Компании о перспективах приобретения и работы с акциями (и долями) данного эмитента на основании решения уполномоченного органа Компании в данную категорию могут быть отнесены вложения, составляющие менее 20% от общего объема выпущенных эмитентом акций.

Компания учитывает акции дочерних и ассоциированных акционерных обществ в качестве долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в качестве долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в случае если она не осуществляет контроль или не оказывает значительное влияние на объект участия.

На дату получения контроля над управлением акционерным обществом или возможности оказывать значительное влияние на деятельность акционерного общества, Компания переносит акции (паи) таких акционерных обществ, паевых инвестиционных фондов, ранее классифицированные как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, на соответствующие счета для учета вложений в дочерние и ассоциированные акционерные общества.

Компания переносит стоимость долевых ценных бумаг, ранее учитываемых как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи по себестоимости приобретения.

В случае утраты контроля над управлением или значительного влияния на деятельность акционерного общества или паевого инвестиционного фонда, акции, паи, учитываемые на счете по учету участия в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах, переносятся на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг в валюте номинала по официальному курсу на дату переноса на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг. При этом, возникшая разница между их балансовой стоимостью и рублевым эквивалентом справедливой стоимости, определенным по официальному курсу на указанную дату, отражается на счетах по учету доходов и расходов от операций с приобретенными долевыми ценными бумагами. Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может при первоначальном признании безотзывно классифицировать ценную бумагу как оцениваемую по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это устраняет или значительно сокращает непоследовательность в применении принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ.

Ценные бумаги могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если их справедливая стоимость может быть надежно определена.

Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), должны быть классифицированы как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Под краткосрочной перспективой понимается период не более 12 месяцев с даты приобретения ценной бумаги. Если ценная бумага не была продана в течение 12 месяцев с даты приобретения и ее текущая (справедливая) стоимость может быть надежно определена, она продолжает учитываться на тех же балансовых счетах.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и продолжает оценивать ценные бумаги по справедливой стоимости.

С даты реклассификации ценной бумаги, дата реклассификации считается датой его первоначального признания.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива. Это означает, что накопленная сумма положительной (отрицательной) переоценки.

### **Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Компания создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Компании не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в

соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту. Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Компания рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Компании в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение, если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитуется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

#### **Предоплаты**

Предоплаты включают в себя суммы, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

#### **Резерв неиспользованных отпусков**

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

#### **Основные средства**

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения

признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

### **Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя стоимость разработки веб-сайта и программного обеспечения.

Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

### **Заемные средства**

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

### **Аренда**

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

На основании договоров аренды на балансе Организации отражаются обязательства по аренде и соответствующие им активы в форме права пользования. Организация использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды, не отнесенным к краткосрочным договорам аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, в целом соответствует порядку признания

финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы признаются отдельно в отчете о прибылях и убытках.

По краткосрочным договорам аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость Организация признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**Налогообложение**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период 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.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

**Акционерный капитал**

Обыкновенные акции, не подлежащие погашению привилегированные акции, с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

**Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной

прибыли наконец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## **Признание выручки**

### **Признание доходов и расходов**

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от операции признается в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода. Результат операции можно надежно оценить, если выполняются все следующие условия:

- сумма выручки надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в Компанию;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода надежно оценена;
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, надёжно оценены.

Следующие критерии признания также должны быть выполнены для признания выручки:

- Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки;
- Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления, когда услуга была предоставлена;
- А также не процентные расходы признаются в момент совершения операции.

### **Вознаграждение доверительного управления**

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, когда стоимость чистых активов, составляющих инвестиционный портфель Компании уменьшилась по сравнению с предыдущим годом. Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

### **Процентные доходы**

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

### **События после отчетной даты**

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Не корректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО внес поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы унифицировать определение «существенности» во всех стандартах и уточнить некоторые аспекты этого определения. Новое определение устанавливает, что «пропуски или искажения статей считаются существенными, если они по отдельности или в совокупности могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности.»

Поправки разъясняют, что существенность будет зависеть от характера или объема информации либо от того и другого. Организации необходимо определить, является ли информация существенной (сама по себе или в совокупности с другой информацией) для целей финансовой отчетности.

Поправки должны применяться на перспективной основе и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Компания не применяла указанные поправки к отчетности за 2020 год.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и (IFRS) 7

Поправки повлияют на организации, которые применяют требования МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 к хеджированию процентного риска, которое затрагивает Реформа базовой процентной ставки. Поправки изменяют некоторые требования к учету хеджирования так, чтобы компании применяли эти требования, предполагая, что базовая процентная ставка не изменилась в результате реформы.

Изменения будут обязательно применяться ко всем отношениям хеджирования, связанным с риском изменения процентных ставок, на которые влияет Реформа.

Поправки не предназначены для облегчения любых последствий, возникающих в результате реформы. Если отношение хеджирования больше не соответствует требованиям для учета хеджирования по причинам, отличным от указанных в измененных стандартах, то прекращение учета хеджирования по-прежнему требуется.

Поправки должны применяться на перспективной основе и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поправки применяются ретроспективно к тем отношениям хеджирования, которые существуют на начало отчетного периода, в котором компания впервые применила данные поправки или которые возникли впоследствии, и к прибылям или убыткам, признанным в прочем совокупном доходе на начало отчетного периода, в котором компания впервые применила данные поправки. Специальные раскрытия требуются в отношении эффектов влияния поправок на отношения хеджирования компании. Руководство Компании полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1, классификация обязательств как текущих или долгосрочных

Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IAS) 1, которые уточняют требования к классификации обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки скорее проясняют требования МСФО (IAS) 1, а не изменяют принципы, лежащие в основе этого стандарта.

Уточнения касаются следующих моментов:

- что означает право отложить погашение обязательства;
- право отложить погашение обязательства должно существовать на конец отчетного периода;
- вероятность использования компанией права отложить погашение обязательства не влияет на классификацию;
- как право на конвертацию в долевого инструмент, встроенное в конвертируемый долговой инструмент, влияет на классификацию обязательства.

Вышеуказанные поправки вступают в силу для обязательного применения 1 января 2022 г. (с возможностью досрочного применения). Руководство Компании полагает, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на его финансовую отчетность.

По мнению руководства, вышеуказанные изменения не окажут существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты отчетности Компании

#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020г.	31 декабря 2019г.
Расчетные счета в банках	431	1 544
Денежные средства на счетах брокеров	13	34
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>444</b>	<b>1 578</b>

Расчетные счета в банках номинированы в:

	31 декабря 2020г.	31 декабря 2019г.
Российских рублях	431	11 677
<b>Итого расчетные счета в банках</b>	<b>431</b>	<b>11 677</b>

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях.

По мнению руководства Компании, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

#### 5. Финансовые активы

Ниже представлена структура финансовых активов Компании:

*Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: долговые ценные бумаги*

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>76537</b>	<b>20662</b>	<b>0</b>	<b>97199</b>
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	22933	0	0	22933

долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	4843	1339	0	6182
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	39856	7704		47560
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	8905	11619		20524

по состоянию на 31.12.2019г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>80230</b>	<b>10356</b>	<b>0</b>	<b>90586</b>
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	26816	0	0	26816
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	4088	0	0	4088
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	35867	4113		39980
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	13459	6243		19702

**Источники справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Уровень	Источник
Уровень 1	Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки – <u>Котировка MMBB (WAPRICE)</u>
Уровень 2	Исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1 - <u>Методика оценки НФА АО НРД (Котировка НРД)</u>
Уровень 3	Ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства – <u>ценные бумаги отнесенные к Уровню 3 на 31.12.2020 отсутствуют</u>

Вышеуказанные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, так как в Компании принята **бизнес-модель** – финансовые активы, приобретаемые для продажи.

Корпоративные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и банками и свободно обращаются на российском фондовом рынке. Сроки погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года варьируются с 2021 года по 2030 год (2019 год: с 2021 года по 2030 год). Ставка купона составляет от 3,9% до 9,5% годовых (2019 год: 4,2% до 9,5% годовых) по состоянию на 31 декабря 2020 года в зависимости от выпуска.

Облигации федерального займа представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающихся на российском фондовом рынке. Срок погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года варьируются с 2021 года по 2025 год

(2019 год: с 2021 года по 2025 год). Ставка купона составляет от 7,5% до 11,1% (2019 год: от 7,5% до 11,1%).

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные**

Динамика изменения размера займов представлена в таблице:

Наименование показателя	На 31.12.2020			На 31.12.2019		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7
Прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 059	(10)	10 049	13 059	(13)	13 046
<b>Итого</b>	<b>10 059</b>	<b>(10)</b>	<b>10 049</b>	<b>13 059</b>	<b>(13)</b>	<b>13 046</b>

Балансовая стоимость актива примерно равна справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение за отчетный период представлено в ниже:

Наименование показателя	Остаток на 31.12.2019	Поступило	Выбыло	Остаток на 31.12.2020
Резерв под обесценение займов выданных	13	0	(3)	10
<b>Итого</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>10</b>

**6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления**

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего.

Номер строки	Наименование показателя	На 31.12.2020	На 31.12.2019
		Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	5	8
1	Дебиторская задолженность клиентов	16 541	35 794
2	Прочая дебиторская задолженность	6	0
3	<b>Итого</b>	<b>16 547</b>	<b>35 794</b>

**7. Основные средства, инвестиционное имущество, активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи**

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе основных средств:

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование
Балансовая стоимость на 31.12.2019	50
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019	355
Накопленная амортизация на 31.12.2019	(305)
Балансовая стоимость на 01.01.2020	50
Поступления	0
Амортизационные отчисления	(43)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020	355
Накопленная амортизация на 31.12.2020	(348)
Балансовая стоимость на 31.12.2020	7

**Инвестиционное имущество**

На основании МСФО(IAS) 40 «Инвестиционное имущество», земельный участок, классифицируемый в качестве Актива предназначенного для продажи, 01.11.2020 был переклассифицирован в инвестиционное имущество - земельный участок, удерживаемый для будущего использования, которое в настоящее время пока не определен.

Для инвестиционное имущество выбрана модель учета по справедливой стоимости: *ненаблюдаемым исходным данным Уровня 3*

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Справедливая стоимость	Метод оценки
Инвестиционное имущество	15050	Оценка независимого оценщика (оценка сравнительным подходом)

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционного имущества:

<i>Инвестиционное имущество</i>	<i>Земельные участки</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
31 декабря 2019 года	<b>0</b>
<b>Изменения за период</b>	
Поступило	15 050
Выбыло	0
Переоценка	0

Амортизация	0
<b>Балансовая стоимость:</b>	
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>15 050</b>

**Активы (активы выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи**

Инвестиционное имущество – Земельный участок, в 2019 году было реклассифицировано в актив предназначенные для продажи, на основании МСФО (IFRS) 5 так как одновременно выполнялись все условия для рекласса:

- **актив был готов к немедленной продаже в его текущем состоянии:** Земельный участок был готов к продаже, не находился в залоге или обременении у третьих лиц;
- **осуществление сделки было высоковероятным (характеризовалось наличием плана продажи актива):** 19.11.2019 Компанией был утвержден План продаж;
- **началось осуществление плана продажи и активная программа поиска покупателя:** заключен агентский договор от 19.11.2019 на поиск Покупателей с последующим оформлением сделки.

В 2020 году Руководство Компании приняло решение об отказе от реализации земельного участка, в связи с отсутствием экономической выгоды от предполагаемой сделки. В настоящее время Компания рассматривает вопрос о дальнейшем использовании актива в экономической деятельности.

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи:

<i>Активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи</i>	<i>Земельные участки</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>15 470</b>	<b>15 470</b>
<b>Изменения за период</b>		
Поступило	0	0
Выбыло	(15 050)	(15 050)
Переоценка	(420)	(420)
Амортизация	0	0
<b>Балансовая стоимость:</b>		
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**8. Нематериальные активы**

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01.01.2019</b>	<b>1141</b>	<b>0</b>	<b>1141</b>
Поступления	46	86	132

Амортизационные отчисления	(459)	(14)	(473)
<b>Стоимость (или оценка) на 31.12.2019</b>	<b>1630</b>	<b>86</b>	<b>1716</b>
Накопленная амортизация на 31.12.2019	(902)	(14)	(916)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2019</b>	<b>728</b>	<b>72</b>	<b>800</b>
<b>Балансовая стоимость на 01.01.2020</b>	<b>728</b>	<b>72</b>	<b>800</b>
Поступления	259	22	281
Амортизационные отчисления	(574)	(46)	(620)
<b>Стоимость (или оценка) на 31.12.2020</b>	<b>1889</b>	<b>108</b>	<b>1997</b>
Накопленная амортизация на 31.12.2020	(1 476)	(60)	(1 536)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2020</b>	<b>413</b>	<b>48</b>	<b>461</b>

Программное обеспечение представляет собой лицензии неисключительного права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

#### 9. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:		
	<i>31 декабря 2020г.</i>	<i>31 декабря 2019г.</i>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	117	348
Расчеты прочими дебиторами, кредиторами	81	12
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>198</b>	<b>360</b>

#### 10. Прочие нефинансовые обязательства

	<i>31 декабря 2020г.</i>	<i>31 декабря 2019г.</i>
Резерв на оплату отпусков	1 971	2 097
Расчеты с бюджетом	89	86
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	292	634
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>2 352</b>	<b>2 817</b>

**11. Уставный капитал**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость, тыс.руб</i>	<b>УК после применения коэффициента гиперинфляции, тыс.руб.</b>
31 декабря 2018 г.	420 000	42 000	42 277
31 декабря 2019 г.	420 000	42 000	42 277
31 декабря 2020 г.	420 000	42 000	42 277

Уставный капитал составляет 42 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. С учетом пересчета стоимости уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 42 277 тыс. руб.

**12. Вознаграждение доверительного управляющего**

(тыс. руб.)	за 2020 г.	за 2019 г.
Вознаграждения по договорам доверительного управления	33 991	54 413
<b>ИТОГО</b>	<b>33 991</b>	<b>54 413</b>

**13. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности**

<i>Наименование показателя</i>	за 2020 г.	за 2019 г.
Расходы от операций с ценными бумагами	60	101
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	293	0
<b>Итого</b>	<b>353</b>	<b>101</b>

**14. Административные и прочие операционные расходы**

<b>Наименование показателя</b>	<b>за 2020 г.</b>	<b>за 2019 г.</b>
Материальные затраты	177	184
Расходы на оплату труда	27 124	27161
Отчисления на социальные нужды	5 375	6326
Амортизация	43	530
Аренда помещений	3145	3145
Расходы на программное обеспечение	1926	970
Расходы на услуги связи	278	281
Услуги аудитора	360	258
Прочие затраты	2 064	2 909
Резерв на оплату отпусков	1 972	2 097
<b>Итого управленческие расходы</b>	<b>42 464</b>	<b>44 762</b>

**15. Налогообложение**

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

<b>Наименование показателя</b>	<b>На 31 декабря 2020г.</b>	<b>Отражено в составе прибыли или убытка</b>	<b>На 31 декабря 2019г.</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>			
Займы и кредиты	2	(1)	3
Обязательства по оплате вознаграждения	394	(25)	419
Расчеты с прочими дебиторами (минус резервы)	1	-	1
Расчеты с покупателями и клиентами (минус резервы)	4	(627)	631
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>401</b>	<b>(654)</b>	<b>1 054</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>1 451</b>	<b>1 451</b>	<b>0</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>1 852</b>	<b>798</b>	<b>1 054</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	1	(9)	9
Инвестиционное имущество	610	610	0
Активы предназначенные для продажи	0	(684)	684

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21	(184)	204
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>632</b>	<b>(267)</b>	<b>897</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(1 065)</b>	<b>(157)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(1 065)</b>	<b>(157)</b>

Наименование показателя	На 31 декабря 2019г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2018г.
1	2	3	4
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>			
Займы и кредиты	3	(397)	399
Обязательства по оплате вознаграждения	419	(6)	425
Расчеты с прочими дебиторами (минус резервы)	1	0	1
Расчеты с покупателями и клиентами (минус резервы)	631	5	626
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	0	(361)	361
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>1 054</b>	<b>(759)</b>	<b>1 812</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>0</b>	<b>(613)</b>	<b>613</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>1 054</b>	<b>(1 372)</b>	<b>2 425</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	10	(11)	21
Инвестиционное имущество	0	(684)	684
Активы предназначенные для продажи	684	684	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	204	204	0
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>898</b>	<b>193</b>	<b>705</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(156)</b>	<b>1 565</b>	<b>(1 720)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(156)</b>	<b>1 565</b>	<b>(1 720)</b>

Начисление текущего налога за год:

	2020г.	2019г.
Текущий налог на прибыль	(859)	(2 730)
Доход по отложенному налогу	1 064	(1 564)
<b>Итого (расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>205</b>	<b>(4 294)</b>
Резерв переоценки в ПСД	-	-
<b>Итого прочих совокупный (расход)/доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>350</b>	<b>22 403</b>
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
<b>Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке</b>	<b>70</b>	<b>4 481</b>
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения		
Доходы, не принимаемые к налогообложению		
Расходы, не принимаемые к налогообложению	11	80
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(286)	(204)
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды	-	550
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	(613)
Прочие		
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(205)</b>	<b>4294</b>

## 16. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков,

а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

**Кредитный риск**

**Инвестиции**

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки и брокеров.

**Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска**

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
  - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайт и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
  - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты.
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
  - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
  - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
  - Прочие финансовые активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной.
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

31 декабря 2020 года	Не просроченные и не обесцененные		Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	
Денежные средства и их эквиваленты	444	0	444
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	0	16 547	16 547
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	0	107 248	107 248
<b>Итого</b>	<b>444</b>	<b>123 795</b>	<b>124 239</b>
31 декабря 2019 года	Не просроченные и не обесцененные		Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	
Денежные средства и их эквиваленты	1 578	0	1 578
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	0	35 794	35 794
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	0	103 632	103 632
<b>Итого</b>	<b>1 578</b>	<b>139 426</b>	<b>141 004</b>

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. года не было.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Компании по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения:

#### Управление рисками

##### Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2020 года

Номер строк и	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства, в том числе:	431	0	0	431

2	денежные средства на расчетных счетах	431	0	0	431
3	<b>Долговые инструменты, в обязательном порядке классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	158	11971	85069	97198
4	долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	158	11971	85069	97198
5	<i>Правительства Российской Федерации</i>	0	373	22560	22933
6	<i>субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</i>	0	0	6182	6182
7	<i>иностранных государств</i>	0	0		0
8	<i>кредитных организаций и банков-нерезидентов</i>	159	7972	39429	47560
9	<i>некредитных финансовых организаций</i>	0	0		0
10	<i>нефинансовых организаций</i>	0	3626	16898	20523
11	<b>Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	13	0	0	13
12	<i>расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами</i>	13	0	0	13
13	<b>Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	0	10049	0	10049
14	<i>прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	0	10049	0	10049
15	<b>Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	16547	198	0	16745
16	<i>дебиторская задолженность клиентов</i>	16547	0	0	16547
17	<i>прочая дебиторская задолженность</i>	0	198	0	198
18	<b>Итого активов</b>	<b>17149</b>	<b>22218</b>	<b>85069</b>	<b>124436</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
19	<b>Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	41	0	0	41
20	<i>прочая кредиторская задолженность</i>	41	0	0	41
21	<b>Итого обязательств</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41</b>
22	<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>17108</b>	<b>22218</b>	<b>85069</b>	<b>124395</b>

## Управление рисками

## Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
2	денежные средства на расчетных счетах	1544	0	0	1544
3	Долговые инструменты, в обязательном порядке классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	4941	16834	68810	90585
4	долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	4941	16834	68810	90585
5	Правительства Российской Федерации	0	0	26816	26816
6	субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	0	0	4088	4088
7	кредитных организаций и банков-нерезидентов	4899	11386	23694	39979
8	нефинансовых организаций	42	5448	14212	19702

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

**Валютный риск**

Компания не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим Компания не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

**Риск изменения рыночных цен**

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Компания управляет процентным риском, устанавливая ограничения на допустимую дюрацию портфеля финансовых инструментов.

Номер строки	Валюта	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
1	2	4	5	6
1	Рубль	2.25	1.00%	4.00%
2	Евро	0	0	0
3	Доллар США	1.5	0	0

### Географический риск

За 2020 год

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	431	0	0	431
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,	97199	0	0	97199
	в том числе:				
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97199	0	0	97199
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	26609	0	0	26609
	в том числе:				
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13	0	0	13
10	займы выданные и прочие размещенные средства	10049	0	0	10049
11	дебиторская задолженность	16547	0	0	16547
16	Прочие активы	17168	0	0	17168
17	Итого активов	141407	0	0	141407
<b>Раздел II. Обязательства</b>					

21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости,	41			41
	в том числе:				
25	кредиторская задолженность	41	0	0	41
27	Прочие обязательства	2518	0	0	2518
28	Итого обязательств	2559	0	0	2559
29	Чистая балансовая позиция	138848	0	0	138848

## За 2019 год

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	1544	0	0	1544
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,	90586	0	0	90586
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90586	0	0	90586
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	48874	0	0	48874
	в том числе:				
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34	0	0	34
10	займы выданные и прочие размещенные средства	13046	0	0	13046
11	дебиторская задолженность	35794	0	0	35794
16	Прочие активы	16836	0	0	16836
17	Итого активов	157840	0	0	157840
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости,	376			376

	в том числе:				
25	кредиторская задолженность	376	0	0	376
27	Прочие обязательства	4470	0	0	4470
28	Итого обязательств	4846	0	0	4846
29	Чистая балансовая позиция	152994	0	0	152994

### Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения потерь (убытков) у Компании в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и/или требованиям действующего законодательства, внутренних порядков и процедур, их нарушения работниками Компании и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий, или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей, применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушения функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Для снижения операционных рисков Компания осуществляет комплекс мероприятий:

- закрепляет полномочия и зоны ответственности работников Компании, в части совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- предоставляет сотрудникам Компании доступ к правилам и процедурам, регулирующим порядок совершения Компанией операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании, а также соответствующим нормативным правовым актам;
- информирует сотрудников Компании об ответственности за нарушение требований правил и процедур Компании, а также нарушений требований нормативных правовых актов;
- осуществляет обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям, в том числе путем заочного или удаленного обучения;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников Компании и третьих лиц в помещения Компании, где осуществляются операции, связанные с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников Компании к электронным системам и базам данных Компании, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- при возможности автоматизирует контроль за правильностью совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- обеспечивает резервное копирование информации (данных) о совершенных операциях (сделках);
- проводит профилактические и регламентные работы аппаратных и программных средств, используемых для совершения операций на финансовых рынках, а также их периодическое тестирование;
- обеспечивает предварительное согласование всеми заинтересованными подразделениями новых услуг, продуктов, предлагаемых клиентам (контрагентам);

- принимает иные меры, направленные на снижение операционных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

### **Управление капиталом**

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2020 года и 2019 года Компания соблюдала требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31.12.2020 не менее 20 473 тысяч рублей.

На 31.12.2020 величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 95 317 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 87 368 тысяч рублей).

### **17. Справедливая стоимость финансовых активов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

*Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой*

Расчетная справедливая стоимость не котируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок

для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

### 18. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

### Связанные стороны по состоянию на 31.12.2020

#### Акционеры Компании:

1. АО «РИКОМ» (ОГРН 1057747917963, ИНН 7709626224, место нахождения: г. Москва, Озерковская набережная, д.28, стр.1)- имеет право распоряжаться 34,55 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст».

2. АО «РубаТэкс» (ОГРН 1047796698510, ИНН 7709567836, место нахождения, г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д.5, стр.1, этаж 2, помещение 9, комната 7) - имеет право распоряжаться 34,0 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст».

3. Анисимов Сергей Евгеньевич (паспортные данные не раскрываются) – имеет право распоряжаться 31,45 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст», и является членом Совета директоров ЗАО «Металлинвесттраст».

#### Косвенное владение:

1. Нефедов Сергей Сергеевич (паспортные данные не раскрываются) – имеет право распоряжаться косвенно, через АО «РИКОМ» (доля участия в уставном капитале 81%), 27,99 % голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст».

2. Исаков Александр Максимович (паспортные данные не раскрываются) - имеет право распоряжаться косвенно, через АО «РубаТэкс» (доля участия в уставном капитале 75,0%),

25,50 % голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ЗАО «Металлинвесттраст».

**Основной управленческий персонал:**

1. Кастрavec Александр Андреевич (паспортные данные не раскрываются) – Председатель Совета директоров.
2. Чумаков Алексей Васильевич (паспортные данные не раскрываются) - член Совета директоров, руководитель Отдела фондовых операций.
3. Киселева Альбина Нябиуллаевна (паспортные данные не раскрываются) - член Совета директоров.
4. Сотников Виталий Николаевич (паспортные данные не раскрываются) - член Совета директоров, Генеральный директор ЗАО «Металлинвесттраст».
5. Иванютенко Юрий Александрович (паспортные данные не раскрываются) – заместитель Генерального директора ЗАО «Металлинвесттраст».
6. Масюк Владимир Александрович (паспортные данные не раскрываются) – заместитель Генерального директора ЗАО «Металлинвесттраст».

**В течение отчетного периода со связанными сторонами проводились следующие операции:**

С членом Совета директоров Анисимовым С.Е. заключено соглашение о новации от 15.12.2020 г. на следующих условиях:

сумма займа - 10 058 775,00 руб.

процентная ставка – 10,6%.

Сделка одобрена Советом директоров Протокол от 11.12.2020 г.

**На начало отчетного периода:**

Действовало соглашение о новации от 17.12.2018 г. на следующих условиях:

сумма займа - 13 058 775,00 руб.

процентная ставка – 10,6%.

**Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2020 г.**

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Процентные доходы	-	1 232	1 232
Расходы на персонал	13 433	-	13 433

**Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2019 г.**

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Процентные доходы	-	1 384	1 384
Расходы на персонал	14 223	-	14 223

**Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу**

№ пп	Наименование показателя	2020г.	2019г.
1	Краткосрочные вознаграждения	13 433	14 223

**Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2020г.**

Наименование показателя	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Займы выданные и прочие размещенные средства	10 059	10 059

**Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2019 г.**

Наименование показателя	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Займы выданные и прочие размещенные средства	13 059	13 059

**19. События после отчетной даты**

Существенных событий, произошедших после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на финансовую отчетность, не происходило.

На момент составления настоящей годовой финансовой отчетности у руководства Общества не возникало сомнений в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.