

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, И АУДИТОРСКОЕ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. Общая информация и основная деятельность	9
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	9
3. Основы представления финансовой отчетности	9
4. Принципы учетной политики	10
5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	16
6. Новые стандарты и разъяснения	17
7. Нематериальные активы	18
8. Основные средства	19
9. Денежные средства и их эквиваленты	19
10. Депозиты в банках	20
11. Дебиторская задолженность и прочие активы	20
12. Уставный и добавочный капитал	21
13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	21
14. Вознаграждение управляющего	21
15. Административные расходы	22
16. Налог на прибыль	22
17. Управление финансовыми рисками	23
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
19. Операции со связанными сторонами	26
20. Условные и договорные обязательства	26
21. События после отчетной даты	27

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

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:

- › 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;

- › 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 Общества;

- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- › делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- › 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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.

Е.Е. Авдеев
 Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита
 на основании доверенности №004-АФ-2020 от 12.01.2020
 АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
 Москва, Российская Федерация



24 апреля 2020 года

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
 «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»
 ОГРН 1177746021562
 119034, г. Москва, пер.Барыковский, д.2, этаж 5,
 комн. 25

Аудиторская организация

Акционерное общество
 «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
 ОГРН 1027700190253
 125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18
 Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
 «Содружество»
 ОРНЗ 11606054850

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	7	805	1 009
Основные средства	8	401	134
Отложенные налоговые активы	16	5 292	5 067
Итого долгосрочные активы		6 498	6 210
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	303	4 212
Депозиты в банках	10	32 133	20 196
Дебиторская задолженность и прочие активы	11	2 779	958
Итого краткосрочные активы		35 215	25 366
ВСЕГО АКТИВЫ		41 713	31 576
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	5 010	5 010
Добавочный капитал	12	55 537	44 537
Непокрытый убыток		(21 333)	(20 277)
Итого капитал		39 214	29 270
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	2 499	2 306
Итого краткосрочные обязательства		2 499	2 306
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 499	2 306
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 713	31 576

Генеральный директор

22 апреля 2020 года



А. А. Богданов

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями на стр. с 9 по 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2019 год	2018 год
Вознаграждение управляющего	14	23 479	476
Расходы управляющего		(375)	(2)
Процентные доходы	10	1 420	1 120
Операционные доходы		24 524	1 594
Административные расходы	15	(25 549)	(18 298)
Прибыль от высвобождения (убыток от начисления) резервов под обесценение финансовых активов		4	(8)
Убыток при первоначальном признании финансовых активов		(100)	-
Операционные расходы		(25 645)	(18 306)
Прочие расходы		(160)	-
Убыток до налогообложения		(1 281)	(16 712)
Возмещение по налогу на прибыль	16	225	3 341
Чистый убыток		(1 056)	(13 371)
Итого совокупный расход		(1 056)	(13 371)

Генеральный директор

22 апреля 2020 года



А.А. Богданов

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями на стр. с 9 по 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приме- чание	Уставный капитал	Добавочны й капитал	Непокры- тый убыток	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года		5 010	26 537	(6 906)	24 641
Вклад участника в имущество Общества	12	-	18 000	-	18 000
Совокупный расход за период		-	-	(13 371)	(13 371)
Остаток на 31 декабря 2018 года		5 010	44 537	(20 277)	29 270
Вклад участника в имущество Общества	12	-	11 000	-	11 000
Совокупный расход за период		-	-	(1 056)	(1 056)
Остаток на 31 декабря 2019 года		5 010	55 537	(21 333)	39 214

Генеральный директор

22 апреля 2020 года



А. А. Богданов

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с Примечаниями на стр. с 9 по 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	За 2019 год	За 2018 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток до налогообложения		(1 281)	(16 712)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	15	108	16
Амортизация нематериальных активов	15	204	12
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	13	361	908
Резервы под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	9, 10, 11	(4)	8
Убыток при первоначальном признании финансовых активов		100	-
Процентные доходы	10	(1 420)	(1 120)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности до изменения оборотного капитала		(1 932)	(16 888)
Изменение дебиторской задолженности		(1 822)	(795)
Изменение кредиторской задолженности		(168)	537
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(3 922)	(17 146)
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(3 922)	(17 146)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение нематериальных активов	7	-	(1 021)
Приобретение основных средств	8	(376)	(151)
Поступление процентов по депозитам в банках	10	1 385	1 097
Размещение депозитов в банках		(32 000)	(60 000)
Возврат депозитов в банках		20 000	60 000
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(10 991)	(75)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от единственного участника	12	11 000	18 000
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		11 000	18 000
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3 913)	779
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	4 216	3 437
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	303	4 216

Генеральный директор

22 апреля 2020 года

А. А. Богданов



Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями на стр. с 9 по 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ», сокращенное наименование – ООО «АКЦЕНТ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ» (далее по тексту – Общество) зарегистрировано в качестве юридического лица 13 января 2017 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Общества: 119034, г. Москва, Барыковский пер., дом 2, этаж 5, ком. 25.

Основными видами деятельности Общества в соответствии с его Уставом являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- управление ценными бумагами;
- деятельность в качестве управляющей компании специализированного общества, осуществляемая в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;
- доверительное управление иными активами в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Общество является профессиональным участником рынка коллективных инвестиций и имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Лицензия предоставлена 21 августа 2017 года без ограничения срока действия.

По состоянию на 31 декабря 2019 года численность персонала Общества составила 12 человек (2018 г. - 5 человек).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года единственным участником и конечным владельцем Общества является Самонов Александр Васильевич.

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. В марте 2020 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) подтвердило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне инвестиционного «BBB-». Прогноз по рейтингу – стабильный.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем. События, описанные в Примечании 21, могут также оказать существенное влияние на экономическую среду, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Описанные факторы привели к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления финансовой отчетности

3.1. Основа подготовки финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Общество обязано вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Общество (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Общества.

3.3. Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым Общество осуществляет свою деятельность непрерывно и продолжит осуществлять ее в обозримом будущем.

Руководство Общества не имеет ни намерения, ни необходимости прекратить существование Общества или прекратить коммерческую деятельность Общества.

4. Принципы учетной политики

4.1. Финансовые инструменты.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов.

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Общество становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Общество отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценки, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Общество обязано определять потоки денежных средств с учетом

всех договорных условий финансового инструмента, но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Общество обязано использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Финансовые активы после первоначального признания классифицируются в следующие категории исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) 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. Однако Общество при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Обществом принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Обществом права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;

если Общество либо передало практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передало, но и не сохранило за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передало контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки. По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, создаются резервы под ожидаемые кредитные убытки, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также активов по договору. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Финансовые обязательства после первоначального признания классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- (а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(б) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании финансового обязательства Общество обязано оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

4.2. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в короткий срок и включают наличные денежные средства, остатки на текущем и расчетном счете в банках. Общество не относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях независимо от срока их размещения.

4.3. Депозиты в банках

Депозиты в банках не предназначены для немедленного востребования и востребования в ближайшем будущем и учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

4.4. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность клиентов за оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года,

дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае – как долгосрочные активы.

Дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

4.5. Основные средства.

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования основных средств. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Все прочие затраты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Начисление амортизации начинается с даты готовности объекта к эксплуатации и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация рассчитывается линейным методом равномерно в течение срока полезного использования активов. Для используемых Обществом объектов основных средств установлены следующие сроки полезного использования:

- *вычислительная и оргтехника* 2-3 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

Основные средства Общества включают в себя только компьютерное оборудование.

4.6. Нематериальные активы.

Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если выявлены). Амортизация начисляется линейным методом равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение актива или исходя из реальных общепринятых ограничений по времени использования объектов интеллектуальной собственности и ожидаемого срока их использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Нематериальные активы Общества состоят из программного обеспечения. Для целей финансовой отчетности применяется срок полезного использования от 1 до 10 лет.

Общество на конец каждого отчетного периода оценивает наличие признаков обесценения объектов нематериальных активов. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на дату их выявления.

4.7. Уставный капитал

Общество является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской

отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества. Однако действующее законодательство и уставные документы Общества не предусматривают возможность выхода единственного участника из состава участников Общества в одностороннем порядке и требования им погашения своей доли в чистых активах. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также добавочный капитал и нераспределенная прибыль Общества классифицированы как элементы капитала.

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

4.8. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли отчетного года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения единственным участником дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

4.9. Взаимозачет.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Общество имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Общество имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Общества, или кого-либо из контрагентов.

4.10. Отражение доходов и расходов.

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Общество признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению Общество определяет в момент заключения договора, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Общество признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

Выручка Общества в виде вознаграждения доверительного управляющего возникает в результате осуществления деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

4.11. Договоры аренды

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. С этой целью Общество определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Когда Общество является арендатором, Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Общество производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

4.12. Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками и текущего или предыдущего периода. В случае утверждения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в

финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

4.13. Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Общество осуществляет отчисления страховых взносов. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Общества. Данные отчисления отражаются по мере начисления вознаграждений сотрудникам и включаются в состав затрат на персонал в составе операционных расходов Общества. У Общества отсутствует собственная программа пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Общества.

5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

5.1. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

На каждую отчетную дату Общество оценивает резерв под обесценение дебиторской задолженности в сумме ожидаемых кредитных убытков. Фактические убытки, связанные с дефолтом дебиторов, могут превысить оценочные ожидаемые суммы.

5.2. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2019 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2019 составляет 5 292 тыс. руб. (2018: 5 067 тыс. руб.).

6. Новые стандарты и разъяснения

6.1. Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде

Принятие МСФО (IFRS) 15. Общество применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты вступления стандарта в действие 1 января 2018 года. Данный стандарт не оказал существенного влияния на Общество.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года). Данный стандарт определяет принципы признания оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривает МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором актива в форме пользования с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания в форме права пользования оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой стоимости или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учет аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года). В разъяснении поясняется, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Предприятие должно решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположение, которые предприятие делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2015-2017гг. (выпущены в декабре 2017 года). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

6.2. Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу по состоянию на дату составления финансовой отчетности Общества. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Общества, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Общество намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Общество не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на его финансовую отчетность.

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). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности. Общество не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на его финансовую отчетность.

7. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов в течение 2019 и 2018 годов.

	2019 год	2018 год
Первоначальная стоимость		
На 1 января	1 021	-
Поступление	-	1 021
На 31 декабря	<u>1 021</u>	<u>1 021</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января	(12)	-
Начисленная амортизация	(204)	(12)
На 31 декабря	<u>(216)</u>	<u>(12)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря	<u><u>805</u></u>	<u><u>1 009</u></u>

Нематериальные активы представляют собой приобретенное программное обеспечение.

8. Основные средства

Движение основных средств в течение 2019 и 2018 годов.

	2019 год	2018 год
Первоначальная стоимость		
На 1 января	150	-
Поступление	376	150
На 31 декабря	<u>526</u>	<u>150</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января	(17)	-
Начисленная амортизация	(108)	(17)
На 31 декабря	<u>(125)</u>	<u>(17)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря	<u><u>401</u></u>	<u><u>134</u></u>

Основные средства представляют собой компьютерное оборудование.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на счетах в банках	303	4 216
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(4)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>303</u></u>	<u><u>4 212</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты представлены остатками денежных средств в российских рублях, размещенных на расчетных счетах, открытых в АО «АЛЬФА-БАНК» и Банк ВТБ (ПАО), по состоянию на 31 декабря 2018 года - АО «АЛЬФА-БАНК».

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в течение 2019 и 2018 годов:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	4	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки в течение года	(4)	4
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	<u>-</u>	<u>4</u>

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представляет собой сумму ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

Ниже представлен анализ денежных средств на счетах в банках по кредитному качеству банков, в которых они размещены, по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами:

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Ba1	BB+	297
Банк ВТБ (ПАО)	-	Baa3	BBB-	6
Итого				<u><u>303</u></u>

Анализ денежных средств на счетах в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	-	Ba1	B+	4 216
Итого				<u><u>4 216</u></u>

10. Депозиты в банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты	32 000	20 000
Начисленные проценты	133	198
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	-	(2)
Итого депозиты в банках	32 133	20 196

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены денежными средствами, размещенными в Банк ВТБ (ПАО) под 4,93% годовых и 5,49% годовых, со сроком погашения 18 февраля 2020 года.

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены денежными средствами, размещенными в АО «АЛЬФА-БАНК» под 6,7% годовых, со сроком погашения 05 февраля 2019 года

Доход в виде процентов по депозитам в банках за 2019 год, составил 1 420 тыс. руб. (2018: 1 120 тыс. руб.) и отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы».

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в течение 2019 и 2018 годов:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	2	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки в течение года	(2)	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	-	2

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представляет собой сумму ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

Ниже представлен анализ депозитов на счетах в банках по кредитному качеству банков, в которых они размещены, по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с рейтингами, присвоенными, международными рейтинговыми агентствами:

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма
Банк ВТБ (ПАО)	-	Baa3	BBB-	32 133
Итого				32 133

Анализ депозитов на счетах в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Fitch	Moody's	S&P	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	-	Ba1	B+	20 198
Итого				20 198

11. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	1 918	476
Авансы выданные	861	484
Предоплаты по прочим налогам	3	-
Запасы	1	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4)	(2)
Итого дебиторская задолженность	2 779	958

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав дебиторской задолженности и прочих активов включены авансы, выданные в сумме 861 тыс. руб. (2019 г.: 484 тыс. руб.), подлежащие зачету в течение трех месяцев, начиная с отчетной даты.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в течение 2019 и 2018 годов:

	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	2	-
Отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение года	2	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	4	2

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представляет собой сумму ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

12. Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года полностью оплачен.

В 2019 году единственным участником Общества были осуществлены взносы денежными средствами в имущество Общества в общей сумме 11 000 тыс. руб. (2018: 18 000 тыс. руб.), которые отражены по строке «Добавочный капитал» отчета о финансовом положении.

Управление капиталом Общества имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и обеспечение способности Общества функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2019 года и 2018 года Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина собственных средств Общества, рассчитанная по годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с правилами составления отчетности, установленными в Российской Федерации, составляет 29 921 тыс. руб. (2018: 22 176 тыс. руб.).

13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность	225	13
Обязательства перед персоналом по неиспользованным отпускам	1 737	1 376
Прочая задолженность перед персоналом	-	582
Задолженность по налогам и сборам иным, чем налог на прибыль	537	335
Итого кредиторская задолженность	2 499	2 306

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность является краткосрочной, со сроками погашения от трех месяцев до 1 года (2018 г.: от трех месяцев до 1 года).

14. Вознаграждение управляющего

Вознаграждение управляющего представляет собой выручку от оказания услуг по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов.

15. Административные расходы

	За 2019 год	За 2018 год
Вознаграждения работников	15 419	10 010
Отчисления в фонды с заработной платы	3 542	2 128
Консультационные, юридические и информационные услуги	2 191	3 221
Расходы на аренду	1 950	1 806
Командировочные расходы	342	567
Материалы	290	22
Услуги банков	258	142
Амортизация нематериальных активов	204	12
Амортизация основных средств	108	17
Прочее	1 245	373
Итого административные расходы	25 549	18 298

16. Налог на прибыль

	За 2019 год	За 2018 год
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	225	3 341
Итого возмещение по налогу на прибыль	225	3 341

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению приведено ниже:

	За 2019 год	За 2018 год
Убыток до налогообложения	(1 281)	(16 712)
Возмещение по налогу на прибыль по базовой налоговой ставке (20%)	256	3 342
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(31)	(1)
Итого возмещение по налогу на прибыль	225	3 341

Ниже приведены отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Обществом, и их движение в течение 2019 года:

	1 января 2019 года	Отнесено в состав прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Обязательства перед персоналом по неиспользованным отпускам	296	159	455
Резервы под обесценение финансовых активов	2	(1)	1
Дебиторская задолженность	16	(16)	-
Кредиторская задолженность	-	60	60
Основные средства	(27)	11	(16)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	4 780	12	4 792
Итого чистый отложенный налоговый актив	5 067	225	5 292

Отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Обществом, и их движение в течение 2018 года:

	1 января 2018 года	Отнесено в состав прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налоговую базу			
Обязательства перед персоналом по неиспользованным отпускам	94	202	296
Резервы под обесценение финансовых активов	-	2	2
Дебиторская задолженность	1	15	16
Основные средства	-	(27)	(27)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 631	3 149	4 780
Итого чистый отложенный налоговый актив	1 726	3 341	5 067

Отложенный налоговый актив, представляющий собой налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятно реализация соответствующей налоговой льготы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Общество получило налоговые убытки в сумме 61 тыс. руб. (2018 г.: в сумме 23 899 тыс. руб.), которые могут быть зачтены в счет будущих налогооблагаемых доходов. Налоговые убытки были отражены по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года как отложенные налоговые активы.

17. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Общества осуществляется в отношении финансовых и нефинансовых рисков (операционного, правового, регуляторного, стратегического и риска потери деловой репутации). Финансовые риски включают кредитный риск, рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и ценового риска) и риск ликвидности. Главной целью управления рисками является защита интересов клиентов, единственного участника и прочих заинтересованных сторон от реализации рисков, их ограничение и обеспечение устойчивого развития для достижения стратегических целей.

17.1. Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь для Общества, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств.

Следующие финансовые активы подвержены кредитному риску в 2019 году:

- денежные средства и их эквиваленты;
- депозиты в банках;
- дебиторская задолженность.

При приобретении финансового актива, а также на конец каждого отчетного периода Общество оценивает кредитный риск путем создания резерва под ожидаемые кредитные убытки. Размер резерва зависит от степени ухудшения кредитного качества финансового актива с момента первоначального признания.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания Общество относит финансовые активы к одной из следующих групп:

(а) «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - финансовые активы, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в отношении убытков, ожидаемых в течение ближайших 12 месяцев;

(б) «ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – активы, не являющиеся кредитно-обесцененными» – финансовые активы, не являющиеся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, с существенным увеличением кредитного риска, по которым ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в отношении убытков, ожидаемых в течение всего срока жизни финансового инструмента;

(в) «ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – кредитно-обесцененные активы» – финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными при первоначальном признании или не являющиеся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, но являющиеся кредитно-обесцененными на отчетную дату, по которым ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в отношении убытков, ожидаемых в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Общество применяет упрощенный подход в отношении торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде и договорным активам, по которым кредитные убытки всегда оцениваются за весь период действия финансового инструмента.

Ниже представлена таблица с разбивкой финансовых активов на группы по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Группы финансовых активов по кредитному качеству	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	303	-
Депозиты в банках	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	32 133	-
Торговая дебиторская задолженность	ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – активы, не являющиеся кредитно-обесцененными	1 918	(4)
Итого финансовые активы		34 354	(4)

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Группы финансовых активов по кредитному качеству	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	4 216	(4)
Депозиты в банках	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	20 198	(2)
Дебиторская задолженность	ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – активы, не являющиеся кредитно-обесцененными	476	(2)
Итого финансовые активы		24 890	(8)

17.2. Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Общества нет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Соответственно, у Общества отсутствуют риски, связанные с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

17.3. Риск изменения процентных ставок

Данный риск возникает при изменении плавающих процентных ставок, которые могут оказать негативный эффект на финансовую отчетность Общества, а также в случае, когда сроки погашения обязательств не совпадают со сроками истребования активов.

Общество не подвержено данному риску, так как у него не имеется кредитов и займов с плавающими процентными ставками, а также сроки погашения обязательств близки со сроками истребования активов.

17.4. Ценовой риск

Общество не подвержено риску изменения цен на активы, поскольку Общество не заключает сделки с долевыми финансовыми инструментами и производными финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от стоимости активов, обращающихся на открытом рынке.

17.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет рассчитаться по имеющимся у него финансовым обязательствам путем поставки денежных средств или других финансовых активов. Этот риск возникает, когда сроки погашения/ликвидации финансовых активов и сроки исполнения обязательств не совпадают.

Общество отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию

Общества. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До 3-х месяцев	Денежные потоки по договору	Балансовая стоимость
Торговая кредиторская задолженность	225	225	225
Итого торговая кредиторская задолженность	225	225	225

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 3-х месяцев	Денежные потоки по договору	Балансовая стоимость
Торговая кредиторская задолженность	13	13	13
Итого торговая кредиторская задолженность	13	13	13

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для финансовых инструментов Общества не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из цен на аналогичные инструменты или на основе оценочных методов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Общества не было активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года и ее сопоставление с балансовой стоимостью:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	303	303	4 212	4 212
Депозиты в банках	32 133	32 133	20 196	20 196
Торговая дебиторская задолженность	1 914	1 914	474	474
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	225	225	13	13

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, дебиторской задолженности, а также кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	303	-	303
Депозиты в банках	32 133	-	32 133
Торговая дебиторская задолженность	-	1 914	1 914
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	-	225	225

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 212	-	4 212
Депозиты в банках	20 196	-	20 196
Торговая дебиторская задолженность	-	474	474
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	-	13	13

К Уровню 2 относятся финансовые инструменты, не торгуемые на активных рынках, справедливая стоимость которых определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые исходные данные. К Уровню 3 относятся финансовые активы и обязательства, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также в том случае, если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных.

19. Операции со связанными сторонами

В течение 2019 года от единственного участника Общества поступил вклад в имущество в сумме 11 000 тыс. руб. (2018: 18 000 тыс. руб.), см. Примечание 12.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу:

	2019	2018
Краткосрочные вознаграждения:		
– Заработная плата	4 839	5 166
– Премии	-	600
– Неиспользованные отпуска	326	1 022
– Социальные взносы с заработной платы	891	1 028
Итого краткосрочные вознаграждения	6 056	7 816

Расходы на вознаграждение ключевому руководящему персоналу входят в состав административных расходов, см. Примечание 15.

По состоянию на 31 декабря 2019 задолженность по выплате заработной платы ключевому руководящему персоналу отсутствовала (2018 г.: задолженность составляла 182 тыс. руб.).

20. Условные и договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Общество не участвовало в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами.

21. События после отчетной даты

В течение первых месяцев 2020 года возникла и быстро развивается пандемия коронавирусной инфекции (COVID-19). В ответ на угрозу широкого распространения вируса правительством Российской Федерации, а также правительствами субъектов Российской Федерации были введены ограничительные санитарно-противоэпидемические мероприятия, оказавшие существенное влияние на уровень деловой активности в Москве и других ключевых регионах России. Ограничительные меры существенно влияют на спрос и предложение практически во всех отраслях экономики. Аналогичные меры, введенные правительствами других стран, также оказывают влияние на объемы международной торговли. Описанные ограничения деятельности и снижение спроса могут привести к банкротству ряда предприятий.

Связанное с возникшей пандемией значительное снижение спроса на нефть в мире привело к резкому падению ее стоимости на мировых рынках. Это повлекло за собой снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Одновременно в связи с пандемией с марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на Российском и мировых фондовых рынках.

Описанные факты могут оказать влияние на финансовое положение и результаты Общества в 2020 году. В настоящий момент руководство Общества анализирует сложившиеся экономические условия и оценивает их возможное влияние на деятельность Общества. Однако на момент подписания данной отчетности руководство Общества не может предоставить надежную оценку количественного эффекта такого влияния.

Руководство Общества рассматривает описанные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты.

Генеральный директор

22 апреля 2020 года

А. А. Богданов

