

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Эрроу Эссет Менеджмент»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года, и аудиторское заключение**
Москва | 2020

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Эрроу Эссет Менеджмент»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3 – 5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	10 - 36



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Эрроу Эссет Менеджмент»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» (ОГРН 1187746659022; местонахождение: Российская Федерация, г. Москва), 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 собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» (далее – ООО «Эрроу ЭМ») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, 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 ООО «Эрроу ЭМ» за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «Эрроу ЭМ» 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 ООО «Эрроу ЭМ», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ООО «Эрроу ЭМ»;

- 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 ООО «Эрроу ЭМ» 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 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 ООО «Эрроу ЭМ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Аудитор:



М.Е. Баварова

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок)

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Т.Г. Гринько

«29» апреля 2020 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		146	69
Нематериальные активы		1 305	1 018
Отложенные налоговые активы	14	-	965
Итого необоротных активов		1 451	2 052
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	120	107
Размещение депозитов	7	40 664	24 251
Дебиторская задолженность	8	3 750	-
Прочие активы	9	641	455
Итого оборотных активов		45 175	24 813
ИТОГО АКТИВОВ		46 626	26 865
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	12	57	903
Прочие обязательства	13	2 544	754
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	921	-
Итого краткосрочных обязательств		3 522	1 657
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	14	9	14
Итого долгосрочных обязательств		9	14
Итого обязательства		3 531	1 671
Собственный капитал			
Взносы участников	10	40 000	29 000
Нераспределенная прибыль (убыток)	14	3 095	(3 806)
Итого собственный капитал		43 095	25 194
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		46 626	26 865

Генеральный директор

28 апреля 2020 г.



Елена Николаевна Часовских

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
I. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	15	90 240	-
Расходы на персонал	16	(18 866)	(3 333)
Общие и административные расходы	17	(63 691)	(1 785)
Процентные доходы	18	1 099	361
Прибыль (убыток) до налогообложения		8 782	(4 757)
Налог на прибыль	14	(1 881)	951
Прибыль (убыток) после налогообложения		6 901	(3 806)
II. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Итого прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (РАСХОД) ЗА ГОД		6 901	(3 806)

Генеральный директор

28 апреля 2020 г.



Елена Николаевна Часовских

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"

**Отчет об изменениях в собственном капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Взносы участ- ников	Нераспределенная прибыль (Непо- крытый убыток)	ИТОГО Соб- ственный капи- тал
ОСТАТОК НА 01 ЯНВАРЯ 2018		-	-	-
Прибыль (убыток)		-	(3 806)	(3 806)
ИТОГО совокупный доход (расход) за 2018 год		-	(3 806)	(3 806)
Операции с участниками				
Взносы в уставный капитал	10	24 000	-	24 000
Прочие взносы участников	10	5 000	-	5 000
ИТОГО операций с участниками		29 000	-	29 000
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2018		29 000	(3 806)	25 194
ОСТАТОК НА 01 ЯНВАРЯ 2019		29 000	(3 806)	25 194
Прибыль (убыток)		-	6 901	6 901
ИТОГО совокупный доход (расход) за 2019 год		-	6 901	6 901
Операции с участниками				
Прочие взносы участников	10	11 000	-	11 000
ИТОГО операций с участниками		11 000	-	11 000
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019		40 000	3 095	43 095

Генеральный директор

28 апреля 2020 г.



Елена Николаевна Часовских

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"

**Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от покупателей		86 490	-
Оплата поставщикам за товары и услуги		(63 516)	(1 214)
Платежи, связанные с оплатой труда персонала		(16 888)	(2 567)
Проценты полученные		1 285	11
Прочие административные платежи		(1 070)	(182)
Размещение депозитов, нетто		(16 601)	(23 900)
Итого чистый поток от операционной деятельности		(10 300)	(27 852)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(687)	(1 041)
Итого чистый поток от инвестиционной деятельности		(687)	(1 041)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от внесения вкладов участниками	10	11 000	29 000
Итого чистый поток от финансовой деятельности		11 000	29 000
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		13	107
Денежные средства на начало года		107	-
Денежные средства на конец года		120	107

Генеральный директор

28 апреля 2020 г.



Елена Николаевна Часовских

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Примечание 1. Общие положения

Компания и ее деятельность

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент».

Сокращенное наименование: ООО «Эрроу ЭМ».

Сведения о государственной регистрации: Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» зарегистрировано 10.07.2018г., основной государственный регистрационный номер 1187746659022.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» именуется «Общество».

Место нахождения Общества: г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 6, этаж 5, пом. 13.

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

На 31 декабря 2019 года участниками Общества являются:

1. Шаталов Сергей Александрович с долей владения 49,9% уставного капитала Общества,
2. Заргарян Владимир Парисович с долей владения 33,1% уставного капитала Общества,
3. Шамова Ольга Александровна с долей владения 17% уставного капитала Общества.

На момент составления настоящей финансовой отчетности доли участников Общества не изменились.

Конечными бенефициарными владельцами Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года и на дату утверждения настоящей отчетности являются:

- Шаталов Сергей Александрович с долей владения 49,9% уставного капитала Общества,
- Заргарян Владимир Парисович с долей владения 33,1% уставного капитала Общества.

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников.

Создание Совета директоров и коллегиального исполнительного органа Уставом Общества не предусмотрено.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С момента создания Общества (10.07.2018г.) и на момент утверждения настоящей отчетности Генеральным директором Общества является Часовских Елена Николаевна.

Основной вид деятельности Общества – управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01020, выдана 31.10.2018г., без ограничения срока действия.

Численность персонала Общества на конец 2019 года составляет 11 человек, на конец 2018 года численность составляла 5 человек.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, в связи с чем сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные сложности и нагрузку для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

По итогам 2018 года нетто-приток инвестиций в паевые инвестиционные фонды (ПИФ) составил 236,3 млрд рублей. Более половины прироста пришлось на закрытые фонды, еще чуть более трети — на открытые фонды, ориентированные прежде всего на работу с физическими лицами. В 2019 году прослеживалась тенденция роста инвестиций в ПИФы. Стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов (СЧА ПИФ) за 2019 год выросла на 32,4% (1,1 трлн рублей), до 4,48 трлн рублей. Это самый большой чистый приток средств в ПИФ за последние 5 лет. Рост инвестиций в ПИФы произошел как за счет увеличения вложений действующих пайщиков, так и за счет прихода новых. Две трети совокупного размера СЧА ПИФ, как и ранее, приходится на комбинированные фонды. Расширение доли комбинированных ПИФов обуславливается сменой фондами категорий в соответствии с указанием Банка России и созданием новых комбинированных ПИФ.

Основной прирост инвестиций в ЗПИФы обеспечили следующие факторы:

- значительный объем выдачи инвестиционных паев;
- доход по имуществу, составляющему ПИФ;
- прирост стоимости имущества в результате сделок с имуществом.

Всего по итогам 2019 года на рынке было зарегистрировано 1531 ПИФ, из которых 525 ПИФ предназначены для неквалифицированных инвесторов, 1006 — для квалифицированных. Годом ранее на рынке было зарегистрировано 1440 фондов (554 и 886 соответственно). В IV квартале 2019 года на рынке зарегистрировано 74 новых фонда.

Ниже приведены таблицы из доклада Банка России «Тенденции рынка ПИФ»:

Основные показатели рынка ПИФ¹

(изменения за IV квартал 2019 года)²

74 фонда

зарегистрировано на рынке
в IV квартале 2019 года

51 фонд

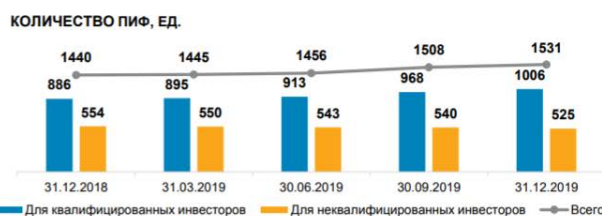
исключен из реестра ПИФ
в IV квартале 2019 года

+10,5%

прирост объема
портфелей ПИФ для
неквалифицированных
инвесторов

+13,8%

прирост объема
портфелей ПИФ для
квалифицированных
инвесторов



¹ ПИФ, фонд — паевой инвестиционный фонд.

² Здесь и далее указаны изменения с 30.09.2019 по 31.12.2019.

Объем средств ПИФ для квалифицированных инвесторов в IV квартале вырос на 13,8%, до 3,58 трлн рублей, из которых 98,8% (3,53 трлн рублей) приходится на закрытые фонды. Средства

таких ПИФ в основном представлены вложениями в финансовый сектор (55,8%, за квартал доля выросла на 3,5 п.п.). В портфелях таких фондов продолжается наращивание доли активов финансовых компаний (+3,2 п.п. за квартал, до 46,3%) на фоне сокращения вложений в отрасль строительства, недвижимости, девелопмента и инфраструктуры (-3,7 п.п., до 25,6%).

Структура активов ПИФ для квалифицированных инвесторов по секторам

(изменения за IV квартал 2019 года)

-0,5 п.п.

снижение доли вложений в государственный сектор

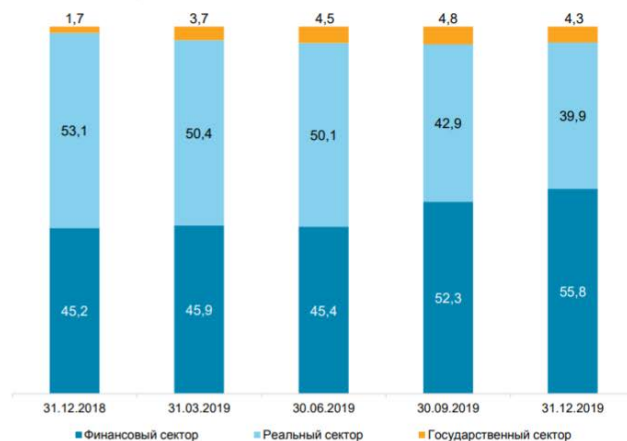
-3,0 п.п.

снижение доли вложений в реальный сектор

+3,5 п.п.

рост доли вложений в финансовый сектор

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, %



Структура активов ПИФ для квалифицированных инвесторов по отраслям

(изменения за IV квартал 2019 года)

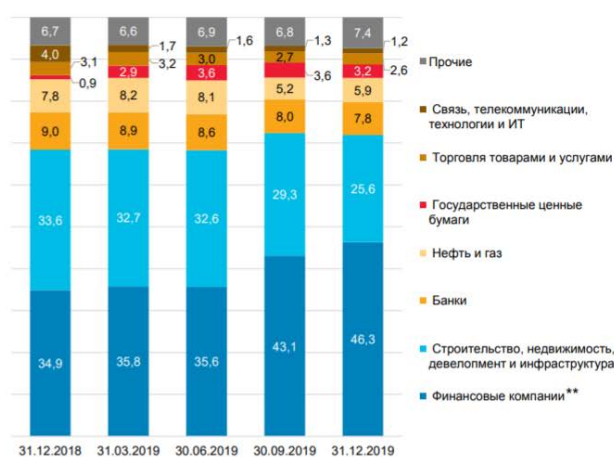
+3,2 п.п.

рост доли вложений в ценные бумаги финансовых компаний

-3,7 п.п.

снижение доли вложений в отрасли строительства, недвижимости, девелопмента и инфраструктуры

ДИНАМИКА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ*, %



* На графике отражены семь крупнейших отраслей по объему вложений ПИФ для квалифицированных инвесторов.

** Здесь и далее к отрасли «финансовые компании» в том числе относятся фонды, находящиеся под управлением управляющих компаний (паи (акции) российских и зарубежных фондов).

Всемирная организация здравоохранения 11 марта 2020 года объявила, что распространение новой коронавирусной инфекции (COVID-19) достигло стадии пандемии.

В соответствии с Указом Мэра г. Москвы от 05.03.2020 №12-УМ (с последующими изменениями и дополнениями), в связи с угрозой распространения в г. Москве коронавирусной инфекции (COVID-19) и введением режима повышенной готовности Общество приняло меры по противодействию распространения коронавирусной инфекции (COVID-19), в том числе перевело, по возможности, сотрудников на режим удаленной работы. По состоянию на дату составления настоящей отчетности большинство сотрудников Общества осуществляет свою деятельность дистанционно. Сложившаяся ситуация в мире и в России, вызванная распространением коронавирусной инфекции (COVID-19), и общая экономическая ситуация, связанная в том числе с существенным изменением цен на нефть, оценивается как тяжелая, нестабильная и может повлечь негативные последствия, оказать негативное влияние на развитие бизнеса Общества в дальнейшем.

Расширение географии и ускорение темпов распространения коронавирусной инфекции COVID-19 по всему миру привело к ухудшению ситуации на глобальных рынках. Ситуация на российском финансовом рынке в марте отражала глобальный процесс реакции рынков на распространение пандемии коронавирусной инфекции и отсутствие уверенности в заключении нового соглашения по ограничению добычи на рынке нефти.

На российском финансовом рынке в первой половине марта (до 18 числа включительно) наблюдалось сохранение высокой волатильности и отрицательная динамика основных рыночных индикаторов. В этот период отмечалось продолжение нетто-продаж российских активов, начавшихся в конце февраля, со стороны нерезидентов и дочерних иностранных организаций, которые в поисках надежности выходили из рискованных активов стран ЕМЕ, в том числе и России.

Текущая ситуация на мировых финансовых рынках остается неустойчивой, возрастает неопределенность относительно потенциальных масштабов глобальной рецессии в 2020 году. По оценке МВФ, рецессия в 2020 г. может оказаться сильнее, чем в 2009 году.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества. Общество, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Примечание 2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2018 год, за исключением влияния начала применения Обществом МСФО (IFRS) 16 «Аренда», влияние начала применения которого описано дальше в Примечании 5.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – ОСБУ), утвержденными Банком России. При применении ОСБУ Общество руководствовалось соответствующими МСФО и разъяснениями МСФО, введенными в действие на территории РФ. Данная отчетность не содержит существенных корректировок по сравнению с отчетностью, составленной в соответствии с ОСБУ.

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – российский рубль (далее – рубль или руб.). Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

Примечание 3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют 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. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства Российской Федерации. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации.

Примечание 4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе доходов/расходов по операциям с такими активами.

Признание расходов

Общество выплачивает краткосрочные вознаграждения работникам, которые включает в себя заработную плату, а также другие мотивирующие выплаты, предусмотренные трудовыми договорами и Правилами внутреннего трудового распорядка Общества, и взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства, в сроки предусмотренные законодательством РФ, и включаются в состав расходов на оплату труда.

При накапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск) обязательства подлежат отражению не позднее последнего дня месяца, когда работники осуществляли трудовые функции.

У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

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

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Общества существуют три бизнес-модели:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи;
- прочая бизнес-модель.

Общество проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными активами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- (b) 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.

Финансовые активы данной категории при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива. После первоначального признания финансовые активы данной категории отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с учетом кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в составе оборотных активов, если срок погашения или оферты по ним составляет менее 12 месяцев после отчетного периода, в иных случаях они отражаются в составе внеоборотных активов.

Общество учитывает по амортизированной стоимости средства в кредитных организациях и банках нерезидентах, прочие размещенные средства, дебиторскую задолженность. Общество обязано формировать резерв под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании не реже одного раза в месяц в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. Дебиторская задолженность, сроком исполнения до 1 (Одного) года, учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора, в рамках которого осуществляется признание дебиторской задолженности. Если договор содержит существенный компонент финансирования (отсрочку платежа сроком более чем на 1 год), оценка амортизированной стоимости производится с применением ЭСП. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток
В 2019 году у Общества не было финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
В 2019 году у Общества не было финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость финансового инструмента рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Резерв под обесценение финансовых активов

Общество создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Прочие активы

Прочие активы представляют собой требования Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов по справедливой или амортизированной стоимости. К прочим активам Общество относит: суммы, выданные под отчет, уплаченные авансы поставщикам, переплаты по налоговым платежам и страховым взносам в государственные фонды, запасы. Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Общество оценивает резервы по обесценению прочих активов на каждую отчетную дату с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Прочие активы, имеющие признаки обесценения резервируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги на расчетных счетах.

Основные средства

Общество учитывает следующие группы основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (модель учета по фактическим затратам): транспортные средства, офисное и компьютерное оборудование, мебель и встраиваемые элементы, прочие основные средства.

В Обществе применяется линейный способ начисления амортизации ко всем группам основных средств.

Сроки полезного использования определяются отдельно по каждому объекту основных средств в момент его признания. Сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого финансового года. Если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, эти изменения признаются изменениями в учетных оценках и отражаются в отчетности перспективно, т.е. в текущем и будущих отчетных периодах.

Интервалы базовых сроков полезного использования составляют: здания и сооружения 5-50 лет; офисное и компьютерное оборудование 2-10 лет; незавершенное строительство 5-10 лет; транспортные средства 3-10 лет; мебель и встраиваемые элементы 2-10 лет; прочие основные средства 1-15 лет.

В отчетном периоде основные средства Общества включают в себя только компьютерное оборудование.

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.

Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования в Обществе при выполнении работ, оказании услуг, либо в административных целях или для управленческих нужд, имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта, объект может быть идентифицирован, объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, объект не имеет материально-вещественной формы; первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Группы: программное обеспечение, лицензии, прочие.

Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной на дату его признания. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (модель учета по фактическим затратам).

В отчетном периоде у Общества отсутствовали нематериальные активы с неопределенным сроком использования.

В Обществе применяется линейный способ начисления амортизации ко всем группам нематериальных активов. Срок полезного использования нематериальных активов определяется на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства Общества) исходя из:

1) срока действия прав организации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;

2) ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды. Срок полезного использования пересматривается в конце каждого календарного года. Интервалы базовых сроков полезного использования составляют: программное обеспечение 3-7 лет; лицензии 1-5 лет; прочие 1-15 лет.

Общество не создает и не планирует создавать нематериальные активы собственными силами.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Чистые активы, причитающиеся участникам

В соответствии с уставом Общества участник не имеет права выйти из Общества.

Общее собрание участников Общества вправе принимать решение о распределении чистой прибыли (ее части) между участниками Общества, а также о распределении нераспределенной прибыли прошлых лет.

Общество обязано выплатить участникам часть прибыли Общества, предназначенной для распределения, пропорционально их долям в уставном капитале не позднее шестидесяти дней со дня принятия решения о распределении прибыли между участниками Общества. Таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 2 «Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты», нераспределенная прибыль и другие средства участников Общества классифицируются как чистые активы, причитающиеся участникам.

Дочерние и ассоциированные предприятия

Данные каких-либо дочерних или ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

Взносы участников

Уставный капитал был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Не дисконтируется и не подлежит переоценке.

Уставом Общества предусмотрена возможность внесения вкладов в имущество Общества по решению общего собрания участников Общества. При этом вклады в имущество Общества вносятся участниками Общества в порядке и в размере, определенном решением Общего собрания участников Общества. Решением общего собрания участников Общества, принятым участниками Общества единогласно, может быть предусмотрено внесение участниками Общества вкладов в имущество Общества непропорционально их долям в уставном капитале Общества.

Вклады в имущество общества не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников Общества в уставном капитале Общества.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. Общество включает в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль организаций, суммы НДС, уплаченные поставщикам по приобретаемым товарам (работам, услугам). При этом вся сумма налога, полученная Обществом по операциям, подлежащим налогообложению, подлежит уплате в бюджет.

Общие положения по аренде

Общество выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Общества.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Общество признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Краткосрочной арендой признается аренда, если срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Общество оценивает активы с первоначальной стоимостью, не превышающей 10 000 рублей за квадратный метр в месяц.

Долгосрочная аренда

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Общество может представлять активы в форме права пользования, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в отчете о финансовом положении в составе основных средств, по той же статье, по которой представляет принадлежащие ей базовые активы сходного характера.

Для последующего учета активов в форме права пользования Общество использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше

невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Общества нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями финансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства) по статистическим данным, публикуемым Банком России.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически беспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих

неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

Примечание 5. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

В 2019 году вступили в силу новые стандарты и ряд новых поправок к стандартам и разъяснений:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов;
- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров.

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты): добавлены пункты, предусматривающие переходные положения при применении документа «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» и положение о том, что сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение), вносят изменения в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе вознаграждений сотрудникам при определении стоимости услуг текущего периода или прошлых периодов и (или) прибыли или убытка от погашения обязательств по программе.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), поправки связаны и касаются изменений в составе группы компаний: если одна компания получает контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции (то есть, совместные операции становятся дочерней компанией), то материнская компания переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в дочерней компании; если компания получает совместный контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то инвестор не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместных операциях.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, разрешено досрочное применение), указывают, что организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате.

- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), указывают, что организация

должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива, только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества, за исключением МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в отношении применения которого Обществом были внесены соответствующие изменения в учетную политику и приняты решения о классификации договоров аренды.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не повлекло за собой реклассификацию показателей финансовой отчетности и корректировку сравнительных данных.

Общество применило освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), содержит новое определение бизнеса, различающее ситуацию, когда инвестор приобретает бизнес и ситуацию, когда он приобретает только группу активов, что определяет метод учета приобретения. По сути изменяется Приложение А с определениями и руководство по применению, изменений в основных статьях стандарта не происходит.

- Новая версия Концептуальных основ МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), призвана максимально сократить масштаб несогласованностей и упростить процесс подготовки финансовой отчетности. Среди новшеств: устранены пробелы по измерениям, например, когда начинать использовать историческую стоимость; более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации; гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности; улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»; разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Остатки на банковских счетах, в т.ч.:	120	107
<i> ПАО «Сбербанк России»</i>	<i>120</i>	<i>107</i>
Итого	120	107

По остаткам на расчетных счетах проценты не выплачиваются.

По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 18.03.2019 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - «AAA(RU)», прогноз по рейтингу Стабильный. По состоянию на 31 декабря 2019 года рейтинг не изменился.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Депозиты, в т.ч.:	40 664	24 251
<i>ПАО «Сбербанк России»</i>	<i>40 664</i>	<i>24 251</i>
Итого	40 664	24 251

В 2019 году Общество также размещало денежные средства на срочные вклады с ожидаемыми сроками погашения 9-89 дней в ПАО Сбербанк. По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 18.03.2019 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - "AAA(RU)", прогноз по рейтингу Стабильный. По состоянию на 31 декабря 2019 года рейтинг не изменился.

Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам в 2019 году составляла 3,79% - 5,92% годовых, в 2018 году – 3,82% - 5,62% годовых.

На конец 2019 года средняя эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляет 4,44% годовых, на конец 2018 года – 4,00% годовых.

Просроченных требований по данным активам нет.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года размещенные депозиты номинированы в рублях и являются текущими и не обесцененными.

Примечание 8. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление, в т.ч.:	3 750	-
<i>по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами</i>	<i>3 750</i>	<i>-</i>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	3 750	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами за 2019 год, оплаченное клиентами в январе 2020 года.

В 2018 году у Общества не образовывалась дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, т.к. формирование фондов завершилось летом 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года на одного крупнейшего дебитора приходится 3 000 тыс. руб. или 80% от общей суммы дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2019 года вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

В 2019 году резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2019 года, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

Примечание 9. Прочие активы

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	455
Итого	641	455

Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2019 года не создавался.

Примечание 10. Взносы участников

Уставный капитал представляет собой сумму денежных средств, внесенную участниками Общества.

На конец 2019 года и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Общества составляет 24 000 тысячи российских рублей.

Кроме того, в 2018 и 2019 году участниками были внесены вклады в имущество Общества в размере 5 000 тыс. руб. и 11 000 тыс. руб. соответственно. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества. Вклады в имущество Общества не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников Общества в уставном капитале Общества.

Примечание 11. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. В 2018 году Общество сформировало необходимый и достаточный для соблюдения установленных требований капитал.

В течение 2019 и 2018 годов (с момента получения лицензии Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами) Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню размера собственных средств.

Минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 года величина собственных средств Общества составляет 37 253 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 22 687 тыс. руб. Руководство Общества планирует и в дальнейшем надлежащим образом исполнять принятые на себя обязательства.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Примечание 12. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по консультационным и юридическим услугам	-	600
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	2	202
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	39	101

Кредиторская задолженность поставщикам транспортных услуг	10	-
Кредиторская задолженность поставщикам питьевой воды	6	-
Итого	57	903

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности. На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

Примечание 13. Прочие обязательства.

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Взносы на социальное обеспечение	662	277
Обязательства перед сотрудниками по краткосрочным вознаграждениям	782	218
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	905	197
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	195	62
Итого	2 544	754

Просроченных обязательств у Общества нет. Общество не выплачивает проценты на остаток задолженности.

На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

Справедливая стоимость обязательств, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

Увеличение размера прочих обязательств в 2019 году в сравнении с 2018 годом обусловлено существенным расширением штата Общества в целях обеспечения его деятельности.

Примечание 14. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(921)	-
Изменение отложенных налогов, в т.ч.:	(960)	951
<i>возникновение и списание временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год</i>	(960)	951

<i>возникновение и списание временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода</i>	-	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(1 881)	951

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2019 и 2018 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	8 782	(4 757)
<i>по ставке 20%</i>	8 782	(4 757)
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(1 757)	951
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	-	-
в том числе:		
прочие расходы, не принимаемые к налогообложению, в т.ч.	(80)	-
<i>корпоративные мероприятия</i>	(5)	-
<i>нотариальные услуги</i>	(7)	-
<i>материальная помощь</i>	(6)	-
<i>расходы на подарки</i>	(40)	-
<i>расходы, уплаченные за ПИФ</i>	(10)	-
<i>прочие хозяйственные расходы</i>	(12)	-
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(44)	-
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(1 881)	951
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год (убыток)	(1 881)	951

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, отражаются по ставке 20%.

Показатель	На 31 декабря 2017 г.	Доход (расход) за период	На 31 декабря 2018 г.	Доход (расход) за период	На 31 декабря 2018 г.
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	-	965	965	(965)	0
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	-	965	965	(965)	0
Отложенное налоговое обязательство по основным средствам	-	(14)	(14)	5	(9)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	(14)	(14)	5	(9)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	-	951	951	(960)	(9)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	-	951	951	(960)	(9)

Примечание 15. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	90 240	-
Итого	90 240	-

Примечание 16. Расходы на персонал

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расходы по оплате труда	15 043	2 566
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 793	767
Прочее	30	-
Итого	18 866	3 333

Примечание 17. Общие и административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	254	19
Расходы по операционной аренде	5 051	201

Расходы по услугам кредитных организаций	217	22
Госпошлины	779	130
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	33	-
Расходы, уплаченные за ПИФ	44	-
Аудиторские услуги	180	-
Расходы на оплату услуг связи, обслуживание телекоммуникационных и информационных систем	2 049	210
Консультационные услуги	52 092	835
Нотариальные услуги	44	-
Транспортные расходы	46	-
Расходы на служебные командировки	57	-
Расходы на подарки	167	-
Корпоративные мероприятия	24	-
Расходы на содержание помещений	248	-
Обязательные членские взносы в СРО	152	42
Расходы на обучение	67	-
Услуги по подбору персонала	210	-
Инвентарь, канцелярские расходы	1 906	311
Прочие административные расходы	71	15
Итого	63 691	1 785

Примечание 18. Процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Процентный доход по банковским депозитам	1 099	361
Итого	1 099	361

Примечание 19. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества направлена на управление следующими финансовыми рисками: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Подходы Общества к управлению перечисленными рисками приведены ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что может принести финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой

стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
Денежные средства и их эквиваленты	120	107
Размещенные депозиты	40 664	24 251
Дебиторская задолженность	3 750	
ИТОГО	44 534	24 358

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства и депозиты Общества, приведены выше в Примечаниях 6, 7.

Данные о дебиторской задолженности приведены в Примечании 8.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок ввиду отсутствия активов в иностранной валюте. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Общество не имеет текущих счетов, открытых в банковских организациях в иностранной валюте.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в Примечании 7.

Процентов на остаток денежных средств на счетах в банках Общество не получает.

Процентные обязательства у Общества отсутствуют. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные

переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 44 базисных пунктов	92	74
Уменьшение %-ой ставки на 44 базисных пунктов	(92)	(74)

Сравнительные данные на 31 декабря 2018 года:

Показатель	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 165 базисных пунктов	338	270
Уменьшение %-ой ставки на 165 базисных пунктов	(338)	(270)

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Указанных финансовых активов у Общества в 2019 году не имелось.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения текущих обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 7, 8 и 12.

Недисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прочие риски

Общеэкономические условия, актуальные для России, а также существующие в мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, изменение ВВП непосредственно отражаются на экономической ситуации каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах деятельности, следовательно, затронуть деятельность Общества.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше событий Общество планирует провести их анализ и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае для принятия мер, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск изменения правовой системы, применения договорных санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери деловой репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения нормативных актов, инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке, оценивается обществом как средний. Общество принимает все необходимые меры для ведения деятельности Общества в соответствии изменяющимися требованиями законодательства, подзаконных нормативных актов и практике делового оборота.

Примечание 20. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Общество не является участником судебных разбирательств.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Обязательства кредитного характера

Обеспечения, выданные Обществом по обязательствам третьих лиц, отсутствуют.

Примечание 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2019 году экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы, в том числе:	120	40 664	3 750	44 534	44 534
Денежные средства и их эквиваленты	120	-	-	120	120
Депозиты в банках	-	40 664	-	40 664	40 664
Дебиторская задолженность	-	-	3 750	3 750	3 750
Финансовые обязательства, в том числе:	-	-	57	57	57
Кредиторская задолженность	-	-	57	57	57

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы, в том числе:	107	24 251	-	24 358	24 358
Денежные средства и их эквиваленты	107	-	-	107	107
Депозиты в банках	-	24 251	-	24 251	24 251
Финансовые обязательства, в том числе:	-	-	903	903	903
Кредиторская задолженность	-	-	903	903	903

Примечание 22. Связанные стороны

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами совершаются Обществом на условиях, не отличающихся от рыночных. Остатки, возникшие на отчетную дату по операциям со связанными сторонами, являются беспроцентными и ничем не обеспечены.

Общество осуществляло операции с прочей связанной стороной ООО "Эрроу Кэпитал", которая контролируется теми же лицами, что и Общество. Эти операции включали: покупку основных средств (компьютерного и серверного оборудования), оказание Обществу услуг по аренде помещения, консультационных услуг, переуступку прав и обязанностей по договору оказания консультационных услуг в рамках лицензирования деятельности.

На 31 декабря 2019 года Общество имеет кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в размере 39 тыс. руб. На 31 декабря 2018 года Общество имеет кредиторскую задолженность перед связанной стороной в размере 901 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Общество признало расходов со связанными сторонами на 57 209 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Общество признало расходов со связанной стороной на 201 тыс. руб.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения управленческому персоналу – это выплаты высшему руководству Общества за выполнение им в полном объеме своих должностных обязанностей. К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Общества. Краткосрочное вознаграждение включает заработную плату согласно условиям трудового договора, начисленные обязательства по отпуску, налоговые обязательства по зарплате и премиальные выплаты.

Общество не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу за отчетный год и включенная в расходы, связанные с расходами на персонал, составила 2 683 тыс. руб.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2018, и включенная в расходы, связанные с расходами на персонал, составила 742 тыс. руб.

Примечание 23. События после отчетной даты

На момент подписания отчетности решение о распределении прибыли Общества за 2019 год не принято.

14.01.2020 года были зарегистрированы Правила доверительного управления Закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированным «Ключ на старт».

16.01.2020 года завершил формирование Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Гринхаус».

В связи с увеличением количества ПИФов под управлением Общества произошло увеличение штатной численности Общества, на дату выпуска настоящей отчетности штат увеличился на 1 человека.

В настоящее время Обществом ведутся переговоры о продлении текущего договора аренды помещения по адресу, где Общество располагается в настоящий момент. Таким образом Общество при продлении срока действия договора аренды будет признавать обязательства по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» без применения освобождения от признания в соответствии с пунктом 5 данного стандарта.

Всемирная организация здравоохранения 11 марта 2020 года объявила, что распространение новой коронавирусной инфекции (COVID-19) достигло стадии пандемии. Общество обеспечивает все необходимые меры, рекомендованные Правительством Российской Федерации, для противодействия распространению новой коронавирусной инфекции (COVID-19). Более широкое описание приведено в Примечании 1 к данной финансовой отчетности.

Других существенных событий после отчетной даты на дату подписания настоящей финансовой отчетности не было.

Генеральный директор

28 апреля 2020 г.



Елена Николаевна Часовских