

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ГЕРА»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	7

ООО УК «ГЕРА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и эквиваленты	6	57	312
Средства в банках	6	14 001	15 355
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	65
Отложенный налоговый актив		1 559	1 598
Основные средства	7	18 206	17 454
Нематериальные активы	7	211	242
Прочие активы	8	12 265	10 554
ИТОГО АКТИВЫ		46 299	45 580
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Отложенные налоговые обязательства	16	-	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	16	45	-
Прочие обязательства	9	823	628
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		868	628
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	10	15 000	15 000
Добавочный капитал	17	31 097	31 097
Резервный капитал		2 718	1 518
Дивиденды (распределение части прибыли между участниками)	18	-	-
Прочие резервы		-	-
Нераспределенная прибыль		(3 384)	(2 663)
ИТОГО КАПИТАЛ		45 431	44 952
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		46 299	45 580

От имени руководства ООО УК «ГЕРА»
Генеральный директор

Дружкова О.А.



24 апреля 2020 года
г. Екатеринбург

Примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО УК «ГЕРА»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами	12	7 430	5 621
Управленческие расходы	13	(8 080)	(9 758)
Процентные доходы		731	870
Процентные расходы		-	-
Прочие доходы	14	-	13
Административные и прочие операционные расходы	15	(654)	(140)
ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		(573)	(3 394)
Расходы по налогу на прибыль	16	(148)	519
ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ НАЛОГА		(721)	(2 875)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Совокупный доход за период	11	(721)	(2 875)

От имени руководства ООО УК «ГЕРА»
Генеральный директор

Мессе



Дружкова О.А.

24 апреля 2020 года
г. Екатеринбург

Примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО УК «ГЕРА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2018 года	15 000	31 097	1 518	(2 663)	44 952
Прибыль за год					
Прочий совокупный доход:				(721)	(721)
Вклад в имущество Общества:					
- денежные средства					
- основное средство					
Безвозмездная помощь учредителя					
Переоценка основных средств			1 200		1 200
31 декабря 2018 года	15 000	31 097	2 718	(3 384)	45 431

От имени руководства ООО УК «ГЕРА»
Генеральный директор



Дружкова О.А.

24 апреля 2020 года
г. Екатеринбург

Примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО УК «ГЕРА»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 1 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Средства, полученные от клиентов	13	6 206	2 657
Управленческие расходы	14	(7 358)	(10 804)
Проценты уплаченные		-	-
Прочие доходы	15	-	-
Административные и прочие операционные расходы	16	(1 188)	(1 756)
Налог на прибыль уплаченный	16	-	-
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(2 430)	(9 903)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Покупка основных средств	7	-	-
Погашение выданных займов, банковских депозитов	6	-	-
Выдача займов, размещение банковских депозитов	6	-	-
Процентные доходы	6	731	870
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		731	870
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Уменьшение Уставного капитала	10	-	-
Безвозмездная помощь учредителя	17	-	540
Вклад в имущество		-	3 500
Погашение по займам		-	-
Выплаченные дивиденды	18	-	-
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		-	4 040
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(1 609)	(4 993)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		15 667	20 660
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		14 058	15 667

От имени руководства ООО УК «ГЕРА»
Генеральный директор



Дружкова О.А.

24 апреля 2020 года
г. Екатеринбург

Примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО УК «ГЕРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Данная финансовая отчетность, представляет собой отдельную финансовую отчетность ООО Управляющая компания «ГЕРА», подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ГЕРА» (далее – УК «ГЕРА» или «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 22 октября 2007 года. Ее зарегистрированный офис располагается по адресу: Российская Федерация, 620014, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Бориса Ельцина, стр. 3/2, оф. 2609. Компания имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00682 (лицензия получена 10 декабря 2009 года). Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением УК «ГЕРА»:

- ЗПИФ недвижимости «Бизнес-недвижимость»
- Комбинированный ЗПИФ «Виктори»
- ЗПИФ комбинированный «Первый Накопительный»

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года доли в уставном капитале УК «ГЕРА» принадлежат:

Бабак Валерий Михайлович	Доля участия 56%
Зубова Светлана Викторовна	Доля участия 24%
Михальчук Ирина Викторовна	Доля участия 10%
Найдич Ольга Григорьевна	Доля участия 10%

(на 31 декабря 2016 года 100% долей принадлежало физическому лицу - Мизюлину Алексею Леонидовичу).

Списочная численность за 2019 год составила 6 человек (за 2018 год: 7 человека).

Компания не имеет филиалов и представительств.

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже.

Компания не имеет вложений в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.

На 31 декабря 2019 г. Компания является членом СРО «НАУФОР» (На 31 декабря 2018 г. Компания является членом СРО «НАУФОР»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Деятельность компании осуществляется в сфере коллективных инвестиций в соответствии с требованиями Федерального Закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов Банка России, Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Основная функция финансового рынка, с позиции инвестирования, состоит в мобилизации, аккумулировании из различных источников накопления временно свободного капитала и в эффективном его распределении, и использовании в экономике.

Для привлечения инвестиций в экономику страны необходим эффективно работающий механизм мобилизации активов и трансформации сбережений в инвестиции через установление необходимых взаимоотношений между субъектами, которые нуждаются в

средствах, и теми субъектами, которым необходимо инвестировать избыточный доход. Это и есть цель функционирования финансового рынка.

Сложность работы на рынке ценных бумаг, требующая от частных инвесторов определенной квалификации и навыков, а также его потенциальная привлекательность создают предпосылки для передачи частными инвесторами полномочий по принятию решений профессионалам в рамках доверительного управления активами посредством коллективного инвестирования.

Коллективное инвестирование представляет собой механизм, при помощи которого частные инвесторы добровольно передают денежные средства и активы в управление профессиональных управляющих для последующего прибыльного инвестирования в ценные бумаги и иное имущество.

В экономическом смысле, коллективное инвестирование предполагает механизм организации инвестиционного бизнеса, где свободные денежные средства инвесторов целенаправленно и осознанно объединяются в единый пул с целью дальнейшего и прибыльного инвестирования в финансовые инструменты профессиональными управляющими.

Коллективное инвестирование представляет собой процесс трансформации аккумулированных профессиональными управляющими в общий фонд денежных средств инвесторов в различные инструменты финансового рынка и активы для получения инвестиционного дохода.

Деятельность Компании тесно связана как с общим состоянием экономики Российской Федерации, так и с общим состоянием мировой экономики.

Темпы роста российской экономики в 2019 году замедлились на фоне жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. По итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%¹ против 2,5%¹ в 2018 году. Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2019 год выросло на 2,3%¹ по сравнению с 2018 годом, в котором рост промышленности составил 3,5%¹. Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2019 года снизился до 4,6%¹ против 4,8%¹ в декабре прошлого года. Доходы населения поддержал рост заработных плат. Реальная начисленная заработная плата выросла на 2,9%¹ против роста на 8,5%¹ в 2018 году. Темпы роста реальных располагаемых доходов населения ускорились до 0,8%¹ после роста на 0,1%¹ в 2018 году. Оборот розничной торговли по итогам 2019 года вырос на 1,6%¹, в то время как в 2018 году рост составил 2,8%¹. Склонность населения к накоплению сбережений выросла. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2019 году составила 3,0%¹. Этот показатель вырос по сравнению с 1,7%¹ в 2018 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2019 года по сравнению с четвертым кварталом 2018 года вырос на 4 процентных пункта и составил минус 13,0%¹. Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0%¹ к концу декабря 2019 года против 4,3%¹ в декабре 2018 года. В начале года темпы роста цен держались на высоком уровне из-за повышения НДС с 18% до 20%. Однако слабая экономическая активность, хороший урожай и укрепление рубля сдержали инфляцию. Быстрое замедление темпов роста цен позволило Банку России снизить ключевую ставку к концу 2019 года до 6,25%² с 7,75%² в конце 2018 года. Цены на нефть по итогам 2019 года снизились. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2019 года составила 64,3 доллара США за баррель против 69,8 доллара США за баррель в 2018 году. Средняя цена в четвертом квартале 2019 года выросла до 63,4 доллара США за баррель против 63,2 доллара США за баррель в первом квартале 2019 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2019 года укрепился (63,7 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2019 года (66,0 рублей за доллар США). Укрепление курса в основном объясняется притоком капитала в развивающиеся страны. По итогам 2019 года средний курс составил 64,7 рублей за доллар США. Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2019 году снизился до 70,62 миллиарда долларов США (113,52 миллиарда долларов США в 2018 году). Уменьшение профицита объясняется снижением мировых цен на сырьевые

товары, укреплением реального курса рубля, слабым внешним спросом и значительными дивидендными выплатами. Отток капитала частного сектора составил 26,72 миллиарда долларов США в сравнении с 63,02 миллиардами долларов США в 2018 году. Основным каналом оттока стало уменьшение иностранных обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2019 года увеличился на 26,82 миллиарда долларов США до 481,52 миллиардов долларов США

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания не является инвестиционной компанией в соответствии с требованиями МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27. Данная финансовая отчетность не является консолидированной. У Компании нет инвестиций в капиталы других организаций.

В соответствии с пунктом 18 МСФО (IFRS) 10 УК «ГЕРА» является агентом по отношению к управляемым паевым инвестиционным фондам.

- пределы полномочий УК «ГЕРА» по принятию решений ограничены договорами на оказание услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами и законодательством РФ;

- пайщики фондов, находящихся под управлением УК «ГЕРА» могут в любой момент созвать собрание и отстранить Компанию от принятия решений по управлению;

- вознаграждение УК «ГЕРА» по управлению паевыми инвестиционными фондами соизмеримо с оказанными услугами и соответствует стандартным коммерческим условиям;

- Компания не имеет других интересов и не несет дополнительных рисков в связи с осуществлением своей деятельности по управлению фондами.

Поэтому, в соответствии с пунктами B58 – B72 МСФО (IFRS) 10, не контролирует объект инвестиций, осуществляя делегированное ему право принимать решения, и не включает в свою финансовую отчетность активы и обязательства паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми она осуществляет.

Бухгалтерский учет ведется на основе ОСБУ. В случае невозможности применения какого-либо из отраслевых стандартов, утвержденных ЦБ РФ, либо для того чтобы представить наиболее актуальную и достоверную информацию, Общество использует стандарты МСФО касающиеся аналогичных или связанных вопросов.

Все основы и методы оценки, использованные при ведении бухгалтерского учета и составлении отчетности, приводятся в Учетной политике Общества для целей бухгалтерского учета и приложениях к ней.

Компания готовит финансовую отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, на основе метода начисления.

В отчетном году Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности.

Новые стандарты и интерпретации

Учетная политика, применяемая при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период, за исключением новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2019 года:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». С 1 января 2019 года применяется МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный 13 января 2016 года и вступающий в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в

отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» у Общества не возникло ретроспективных изменений в связи с отсутствием заключенных договоров аренды.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные улучшения МСФО, 2015–2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

При подготовке настоящей годовой финансовой отчетности Компания применила все новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета, международные стандарты финансовой отчетности, которые имеют отношение к деятельности и применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2019 года. Применение указанных стандартов и поправок не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и не были досрочно приняты.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4

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.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых

периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовых процентных ставок» (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

На данный момент руководство Компании оценивает эффект от введения новых стандартов на финансовую отчетность и планирует принимать данные стандарты по мере вступления их в силу.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывают на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики РФ зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Управляющей компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Управляющей Компании в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 19, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компания на регулярной основе проводит мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности. Составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Компания имеет возможность привлекать дополнительные средства от учредителей. Накопленные Компанией запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Компании.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее изложены основные положения учетной политики Компании, использованные при подготовке данной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, в которой совершается основной объем операций юридического лица, формирующих его доходы и расходы.

Валютой представления настоящей финансовой отчетности является российский рубль. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Все показатели в настоящей финансовой отчетности приведены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Финансовые доходы

Доход по процентам начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование оценочного значения будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Финансовые расходы

Затраты по кредитам и займам признаются расходами того периода, в котором они произведены, за исключением их капитализируемой части. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, капитализируются путем включения в первоначальную стоимость такого актива. Затраты по кредитам и займам признаются с применением метода эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной.

Убытки по сомнительной дебиторской задолженности признаются, когда есть объективные данные, что актив обесценен. Убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по эффективной процентной ставке, определенной при начальном признании.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, такие как банковские депозиты - депозиты «до востребования», «овернайт», а также депозиты и договоры на поддержание минимального неснижаемого остатка по расчетному счету, срок размещения которых составляет менее 90 календарных дней. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

В момент первоначального признания справедливой стоимостью депозитов в кредитных организациях, как правило, является сумма договора. В целях последующей оценки депозиты в кредитных организациях учитываются по амортизированной стоимости с учетом следующего: - по депозитным договорам сроком действия не более 1 (Одного) года любые отклонения между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, признаются незначительными, т.к. при максимальном количестве периодов в течение года (ежедневное начисление процентов) и при номинальной ставке менее 30% годовых, отклонение номинальной и эффективной процентной ставки составляют не более 15%, а отклонение амортизированной стоимости, рассчитанной методом ЭСП и с использованием линейного метода, не превышает 5%. - процентный доход с применением метода ЭСП признается по состоянию на последний рабочий день календарного месяца, а также в дату выплаты процентного дохода и (или) частичного возврата депозита

Кредиты, займы и финансовая дебиторская задолженность.

В данную категорию относятся кредиты, займы, депозиты в банках, с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, учтенные векселя банков и других организаций,

которые планируется предъявить векселедателю для погашения, выданные займы другим организациям и физическим лицам. Предоставленные займы и дебиторская задолженность при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займов и дебиторской задолженности, возникающая при предоставлении займов и дебиторской задолженности по процентным ставкам выше или ниже рыночных, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент первоначального признания соответствующих займов. Впоследствии балансовая стоимость этих займов и дебиторской задолженности корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

В дальнейшем займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной на основании метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под обесценение.

Финансовая кредиторская задолженность.

Финансовая кредиторская задолженность включает в себя непроемные обязательства по передаче денежных средств или других финансовых активов. Полученные кредиты и займы, а также финансовая кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента, если только они не подлежат капитализации.

Кредиторская задолженность.

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие активы.

Прочие активы преимущественно состоят из дебиторской задолженности, выданных авансов и предоплаченных расходов, и прочих активов. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом любых полученных платежей и резервов под обесценение.

Основные средства.

Основные средства включают в себя объекты, отвечающие определению основных средств, сроком использования более 12 месяцев. Стоимость приобретения включает в себя все затраты, непосредственно связанные с приобретением основных средств. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в Отчете о совокупном доходе в момент их осуществления.

Амортизация по основным средствам начисляется методом равномерного списания в течение полезного срока службы активов.

Примененный по отношению к активу срок полезного использования пересматривается, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива отражается на используемом при начислении амортизации сроке полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок. Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает

балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями организации. Амортизация прекращается с прекращением его признания

При наличии признаков обесценения, если выявлено превышение балансовой стоимости основного средства (или единицы, генерирующий денежный поток) над возмещаемой стоимостью, происходит списание балансовой стоимости основного средства до его возмещаемой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка).

Незавершенное строительство представляет собой стоимость оборудования, находящегося в процессе монтажа и установки, а также прочие расходы, непосредственно связанные с приобретением и сооружением основных средств. Амортизация данных активов, как и по прочим основным средствам, начинается с момента, когда они готовы для использования.

Переоценка недвижимости.

Компания осуществляет переоценку справедливой стоимости недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 15 августа 2019 года и 04 февраля 2020 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и актуальный опыт оценки активов с подобными местоположением и категорией. Оценка осуществлялась преимущественно на основании рыночной стоимости. Наиболее значимыми допущениями, сделанными при проведении оценки, являются допущения в отношении: выбора аналогов объектов недвижимости; корректировок к рыночной стоимости аналогов объектов недвижимости, которые отражают разницы в состоянии оцениваемых объектов недвижимости и аналогов объектов недвижимости и их местоположении.

Прочие обязательства.

Прочие обязательства включают в себя кредиторскую задолженность, полученные авансы, резервы предстоящих расходов, задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства. Прочие обязательства отражены в отчетности по выкупной стоимости, представляющей собой величину, необходимую для урегулирования обязательства. Обязательства по уплате налогов рассчитываются согласно соответствующим требованиям российского налогового законодательства.

Уставный капитал и прочие фонды.

В капитале выделяются следующие статьи: уставный капитал нераспределенная прибыль, иные статьи в соответствии с требованиями МСФО. Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при его оплате: денежными средствами, внесенными после 1 января 2003 года - по первоначальной (номинальной) стоимости; денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами - по справедливой стоимости на дату их внесения.

Нераспределенная прибыль включает в себя чистую прибыль отчетного периода, а также нераспределенную прибыль предыдущих лет, а также прочие суммы, которые согласно требованиям МСФО признаются непосредственно в составе капитала.

Налог на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль, подлежащего уплате за отчетный период, и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль, подлежащий к уплате за отчетный период, рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку из нее исключены доходы и расходы, которые подлежат включению в расчет налоговой базы в других периодах, а также исключены доходы и расходы, которые никогда не будут приняты к расчету налоговой базы. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитано исходя из ставки, которая применяется на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в отчете о финансовом положении и их налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц в той величине, в которой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой данные вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает при первоначальном признании других активов и обязательств по сделкам, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и соответствующая величина списывается, если более не представляется вероятным, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором обязательство будет выполнено, или актив реализован, с учетом требований налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть при том способе возмещения или урегулирования активов и обязательств, который Компания предполагает использовать на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательств взаимозачитываются, когда имеется юридическое право на зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, подлежащему уплате в один бюджет.

Текущий и отложенный налог признается как расход или возмещение по налогу в отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда он относится к статьям, отраженных напрямую в капитале (в таких случаях налог также отражается напрямую в капитале).

Операционная аренда.

Когда Компания выступает в роли арендатора по операционной аренде, сумма платежей по договорам аренды отражается арендатором в Отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда иное систематическое распределение арендных платежей наилучшим образом отражает возникновение экономических выгод от объекта аренды. В случаях, когда договор операционной аренды расторгается до истечения его срока, любые штрафы отражаются в полной сумме в составе расходов в том периоде, когда такое расторжение произошло.

Вознаграждения работникам.

Вознаграждения работникам представляют собой краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата и взносы на социальное обеспечение,

оплачиваемый ежегодный отпуск и часть отпуска по болезни, оплачиваемого за счет средств компании, а также краткосрочные премии. Компания производит отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, фонды медицинского и социального страхования от имени всех его сотрудников, в виде страховых взносов. Соответствующие расходы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде начисления. Компания не имеет пенсионных планов и иных долгосрочных вознаграждений работникам.

Резервы

В соответствии с МСФО 37, резервы формируются при существовании текущего обязательства перед третьими сторонами, возникшего в связи с прошлым событием; погашение которого приведет к вероятному оттоку ресурсов; и сумма которого может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами.

Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены Общим собранием собственников.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО была использована информация, основанная на оценках и допущениях руководства Компании, которая оказала влияние на определение сумм различных статей активов и пассивов на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период.

В связи с неопределенностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в отчетность за будущие периоды, могут отличаться от данных оценок.

Наиболее существенными областями, требующими применения оценок и допущений руководства, являются:

- резервы под обесценение дебиторской задолженности;
- резервы по неиспользованным отпускам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, на 31 декабря 2018 года Компания создает резервы по неиспользованным отпускам.

Руководителем Компании, принимающим операционные решения, является Генеральный директор.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

**6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ,
ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ
СТОИМОСТИ**

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе		
Расчетные счета в банках	57	312
Итого денежные средства и их эквиваленты	57	312

Резерв по денежным средствам на расчетных счетах в банках не создан, так как отсутствуют объективные признаки обесценения. Денежные средства и депозиты размещены в Уральском банке ПАО СБЕРБАНК. 18.03.2019 и 18.03.2020 АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО Сбербанк на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный». Кредитный рейтинг Сбербанка обусловлен очень высокой системной значимостью кредитной организации для российской экономики и высокой степенью влияния государства на Банк согласно методологии АКРА. Финансовый институт характеризуется очень высоким уровнем собственной кредитоспособности по сравнению с другими кредитными организациями в Российской Федерации, что определяется исключительными рыночными позициями, сильной достаточностью капитала и адекватными риск-профилем и профилем фондирования и ликвидности. Сбербанк — крупнейший российский банк, на который приходится более 30% активов банковской системы. Сбербанк занимает лидирующие позиции по большинству направлений банковского бизнеса в России, а также имеет международное присутствие в СНГ, Центральной и Восточной Европе, а также в ряде других стран в форме дочерних организаций, филиалов и представительств. На данный момент основным акционером Сбербанка является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. В феврале 2020 года Банк России и Министерство финансов Российской Федерации объявили, что достигли соглашения о продаже Банком России доли в 50,0% плюс одна акция в уставном капитале Сбербанка Фонду национального благосостояния России. Руководство ПАО СБЕРБАНК не ожидает изменений в стратегии развития в результате смены материнской компании. Балансовая стоимость денежных средств равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Рейтинги банков, где размещены остатки денежных средств, выглядят следующим образом:

Банк	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31.12.2019	31.12.2018
ПАО «Сбербанк России»	AAA(RU)	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА)	57	312
Итого			57	312

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Депозиты в банках первоначальным сроком менее 90 календарных дней	14 000	15 250
Начисленные проценты	1	105
Итого средства в банках	14 001	15 355

Резерв по средствам в банках не создан, так как отсутствуют объективные признаки.

По состоянию за 31 декабря 2019 года у Компании были остатки денежных средств в Филиале ПАО «Сбербанк России» Уральский банк общей суммой 14,001 тысяч рублей, что составило 100% общей суммы средств в банках (на 31 декабря 2018 г. были остатки в Филиале ПАО «Сбербанк России» Уральский банк общей суммой 15,355 тысяч рублей, что составило 100% от общей суммы средств в банках). Рейтинг банков, где размещены депозиты, представлен ранее.

Информация о сроках погашения и доходности банковских депозитов на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года представлена далее.

	Отчетная дата	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка к номиналу, %	Остаток на конец отчетного периода (тыс. руб.)
Средства, размещенные в банках (кроме средств на расчетных счетах и на счетах до востребования)	31.12.2019	16.01.2020	3.73%	14 000
Средства, размещенные в банках (кроме средств на расчетных счетах и на счетах до востребования)	31.12.2018	12.02.2019	5.94%	14 105
Средства, размещенные в банках (кроме средств на расчетных счетах и на счетах до востребования)	31.12.2018	15.01.2019	4.31%	1 250

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

Основные средства	Мебель, оборудование и офисное помещение (тыс. руб.)	Всего (тыс. руб.)
Стоимость на 1 января 2018 года	-	-
Накопленная амортизация	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	-	-
Поступления	16 145	16 145
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления	(209)	(209)
Переоценка	1 518	1 518

Списание амортизации по выбывшим основным средствам	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	17 454	17 454
Стоимость на 1 января 2019 года	-	-
Накопленная амортизация	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	-	-
Поступления	-	16 145
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления	(158)	(209)
Переоценка	1 200	1 518
Списание амортизации по выбывшим основным средствам	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	18 206	17 454

Нематериальные активы

	Программное обеспечение 1С (тыс. руб.)	Всего (тыс. руб.)
Стоимость на 1 января 2018 года	98	98
Накопленная амортизация	(10)	(10)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	88	88
Поступления	182	182
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления	(28)	(28)
Списание амортизации по выбывшим основным средствам	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	242	242
Стоимость на 1 января 2018 года	280	280
Накопленная амортизация	(38)	(38)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	242	242
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления	(31)	(31)
Списание амортизации по выбывшим основным средствам	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	211	211

При переходе с 01 января 2018 г. некредитных финансовых организаций на отраслевые стандарты бухгалтерского учета Обществом было принято решение о пересмотре статьи баланса «Основные средства», в составе которых было учтено офисное оборудование в сумме 41 тыс. руб. с учетом амортизации. Статья баланса «Основные средства» отражена на 31 декабря 2017 г. с нулевым показателем, в связи с пересмотром рыночной стоимости офисного оборудования.

10 июля 2018 г. было зарегистрировано офисное помещение, находящееся по адресу: г. Екатеринбург, ул. Бориса Ельцина, стр. 3/2, 26 этаж переданное Обществу участником в качестве вклада в имущество. Данное имущество было принято к учету как основное средство. Недвижимость отражена по переоцененной стоимости. Переоценка

недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 04 февраля 2020 года. В случае если бы недвижимость была отражена по стоимости внесения учредителем вклада в имущество Компании за вычетом амортизации, ее остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года составила бы 13 872 тыс. руб.

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Дебиторская задолженность по оплате услуг по доверительному управлению	8 873	8 142
Требования к кредиторам	3 277	2 365
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	-	1
Прочая дебиторская задолженность	-	-
Предоплата и дебиторская задолженность с поставщиками и подрядчиками авансы	115	46
Итого прочие активы	12 265	10 554

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года резерв по прочим активам не создан, так как отсутствуют объективные признаки обесценения. По состоянию на указанные даты все активы относятся к группе «Текущие и необесцененные».

9. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Резерв по неиспользованным отпускам	672	394
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	-	127
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	151	107
Расчеты по прочим операциям	-	-
Обязательства по налогу на прибыль	45	-
Итого прочие обязательства	868	628

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Уставный капитал	15 000	15 000
Итого	15 000	15 000

Организационно-правовая форма Компании – Общество с ограниченной ответственностью. Уставной капитал Компании состоит из оплаченных взносов участников:

Бабак Валерий Михайлович	Доля участия 56%
Зубова Светлана Викторовна	Доля участия 24%
Михальчук Ирина Викторовна	Доля участия 10%
Найдич Ольга Григорьевна	Доля участия 10%

Взносы в уставной капитал сделаны в российских рублях. В декабре 2016г. единственный участник общества принял решение об уменьшении Уставного Капитала общества на 65,015 тыс. руб., (на 31.12.2016 г. Уставной капитал Компании состоял из оплаченных взносов единственного участника – Мизюлина Алексея Леонидовича).

11. ПРОЧИЕ КОМПОНЕНТЫ СОВОКУПНОГО ДОХОДА

Компания не имела компонентов прочего совокупного дохода в периодах 01 января 2019г. по 31 декабря 2019 г.

12. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПАЕВЫМИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ И ОКАЗАНИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ И КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Фонды, находящиеся под управлением УК «ГЕРА»		
Комбинированный ЗПИФ «Виктори»	1 852	987
ЗПИФ комбинированный «Первый Накопительный»	678	314
ЗПИФ недвижимости «Бизнес-недвижимость»	4 320	4 320
Итого доходы от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами	6 850	5 621
Информационные и консультационные услуги	580	-
Итого доходы от оказания информационных и консультационных услуг	580	-

Доход от доверительного управления формируется в соответствии с правилами доверительного управления каждого Фонда.

13. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Управленческие расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Вознаграждение сотрудникам	(4 156)	(4 969)
Налоги и отчисления по заработной плате	(1 325)	(1 543)

Профессиональные услуги (юридические, аудиторские и т.п.)	(390)	(737)
Резервы по неиспользованным отпускам	(409)	(409)
Арендная плата	-	(822)
Материалы и офисные принадлежности (приобретение инвентаря, канцелярские расходы и т.п.)	(69)	(118)
Телекоммуникационные услуги (услуги связи и почтовые расходы)	(264)	(73)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(174)	(456)
Прочие управленческие расходы	(1 293)	(631)
Итого управленческие расходы	(8 080)	(9 758)

14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Доходы от списания обязательств по не востребова кредиторской задолженности	-	13
Безвозмездная помощь учредителя	-	-
Итого прочие доходы	-	13

15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Госпошлина	-	-
Комиссионные расходы за услуги банков	-	-
Амортизация по основным средствам	-	-
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	-	-
Прочие расходы	(654)	(140)
Профессиональные услуги, напрямую не относящиеся к управлению фондами	-	-
Итого операционные расходы	(654)	(140)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включают следующие компоненты:

	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)	31 декабря 2017 года (тыс. руб.)
Текущие расходы по налогу на прибыль отчетного года	(110)	-
Минимальный налог при применении УСН	-	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные:	-	-

- с возникновением и списанием временных разниц	(38)	519
Итого расходы по налогу на прибыль	(148)	519

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20 %. Далее представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	31 декабря 2019 года (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)
Прибыль по МСФО до налогообложения	(573)	(3 394)
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2019 г.: 20 %; 2018 г.: 20%)	35	519
Поправки на чистые доходы/расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	(183)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	(148)	519

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. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2019 и 2018 гг., представленных далее, отражаются по ставке 20% (2018 г.: 20%).

	2018 (тыс. руб.)	Изменение отложенного налогообложения		2019 (тыс. руб.)
		В отчёте о прибылях и убытках (тыс. руб.)	В отчёте о прочих совокупных доходах (тыс.руб.)	
Налоговый эффект временных разниц				
Основные средства	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	79	71	-	150
Убыток текущего года	1 518	(109)	-	1 409
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 598	(39)	-	1 559

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, который будет уменьшать текущий налог на прибыль в будущих налоговых периодах по мере погашения убытка, возникшего в 2018 г.

17. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2019 (тыс. руб.)	Поступило в 2019 (тыс. руб.)	31 декабря 2018 (тыс. руб.)
Безвозмездная финансовая помощь от учредителя	13 193	-	13 193

Вклад в имущество организации (денежные средства)
Вклад в имущество организации (недвижимое имущество)
Итого:

3 210	-	3 210
14 404	-	14 404
31 097	-	31 097

18. ДИВИДЕНДЫ

	31 декабря 2019 (тыс. руб.)	31 декабря 2018 (тыс. руб.)
Дивиденды, выплаченные в течение года собственникам Компании	-	-
Итого выплачено дивидендов за год	-	-

Дивиденды за 2018-2019 года не объявлены и не выплачены. В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между собственниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Компании согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности.

19. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основной задачей концепции Компании в части управления рисками и финансового управления является защита Компании от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая неиспользование возможностей. Руководство признает важность наличия результативных и эффективных систем управления рисками.

Рыночный риск

Компания не несет существенных рыночных рисков, связанных с финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может негативно отразиться на финансовых результатах Компании. Компания регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок. Согласно оценке руководства, подверженность Компании риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне, который не требует дополнительных инструментов хеджирования.

Информация о процентных ставках, под которые размещались денежные средства Компании, представлены в Примечании 6.

Валютный риск

Компания подвержена валютному риску, который представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Валютный риск относится к ценовым рискам, он возникает при формировании активов и привлечении источников средств с использованием иностранных валют.

В течение 2019 – 2018 гг. УК «ГЕРА» не имела активов и обязательств в иностранной валюте. Поэтому валютный риск Компания оценивает как минимальный.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Компания осуществляет постоянный мониторинг и контроль за риском неплатежей. При заключении сделок с новым контрагентом руководство оценивает кредитоспособность потенциального клиента или финансового учреждения. Компании присуща значительная концентрация кредитного риска в связи с тем, что все денежные средства Компании находятся на счетах одной кредитной организации. Однако просроченной дебиторской задолженности на отчетную дату отсутствует. Риск неплатежеспособности банка минимален.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Подверженность Компании риску ликвидности постоянно контролируется путем составления бюджета движения денежных средств. Руководство считает, что Компания не имеет очевидных рисков ликвидности.

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств, базирующийся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты на 31 декабря 2019 года:

	До 30 дней (тыс. руб.)	1-3 мес. (тыс. руб.)	3-6 мес. (тыс. руб.)	6 мес. – 1 год (тыс. руб.)	1 год – 3 лет (тыс. руб.)	Свыше 3 лет (тыс. руб.)	Просро- чено (тыс. руб.)	Срок пога- шения не установлен (включая резервы на потери и под обес- ценение) (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)	Всего
АКТИВЫ:										
Денежные средства и эквиваленты	57	-	-	-	-	-	-	-	-	57
Средства в банках (кроме расчетных счетов)	-	14 001	-	-	-	-	-	-	-	14 001
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 559	-	-	-	-	1 559
Основные средства	-	-	-	-	-	18 206	-	-	-	18 206
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	211	-	-	-	211
Прочие активы	233	115	-	3 277	8 640	-	-	-	-	12 265
ИТОГО АКТИВЫ	290	14 116	-	3 277	10 199	18 417	-	-	-	46 299
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:										
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	151	-	45	672	-	-	-	-	-	868
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	151	-	45	672	-	-	-	-	-	868
Разница между активами и пассивами	139	14 116	(45)	2 605	10 199	18 417	-	-	-	45 431

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств, базирующийся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты на 31 декабря 2018 года:

	До 30 дней (тыс. руб.)	1-3 мес. (тыс. руб.)	3-6 мес. (тыс. руб.)	6 мес. – 1 год (тыс. руб.)	1 год – 3 лет (тыс. руб.)	Свыше 3 лет (тыс. руб.)	Просро- чено (тыс. руб.)	Срок пога- шения не установлен (включая резервы на потери и под обес- ценение) (тыс. руб.)	31 декабря 2018 года (тыс. руб.)	Всего
АКТИВЫ:										
Денежные средства и эквиваленты	312	-	-	-	-	-	-	-	-	312
Средства в банках (кроме расчетных счетов)	-	15 355	-	-	-	-	-	-	-	15 355
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 598	-	-	-	-	1 598
Основные средства	-	-	-	-	-	17 454	-	-	-	17 454
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	242	-	-	-	242
Прочие активы	234	105	-	2 325	7 955	-	-	-	-	10 619
ИТОГО АКТИВЫ	546	15 460	-	2 325	9 553	17 696	-	-	-	45 580
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:										
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	107	-	127	394	-	-	-	-	-	628
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	107	-	127	394	-	-	-	-	-	628
Разница между активами и пассивами	439	15 460	(127)	1 931	9 553	17 696	-	-	-	44 952

Географический риск

Географический риск напрямую связан с возможным риском, который может понести сам иностранный заемщик Компании. Другими словами Компания подвергается географическому риску в случае невыполнения заемщиком своих обязательств, в результате ухудшения экономической ситуации в стране. Например, государство заемщика объявит дефолт по обязательствам из-за таких факторов, как стихийные бедствия, экономическая рецессия, война или смена законной власти.

Поскольку, Компания не взаимодействует напрямую с иностранными контрагентами, инвесторами и финансовыми институтами, Компания оценивает географический риск как минимальный.

Операционный риск

Операционный риск — риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям действующего законодательства, внутренних порядков и процедур проведения деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами и других сделок, их нарушения сотрудниками Компании и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других

систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Компанией риска на уровне, определенном Компанией в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков. Управление операционным риском осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня операционного риска;
- постоянного наблюдения за операционным риском;
- принятия мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости Компании уровне операционного риска;
- соблюдения всеми сотрудниками Компании нормативных правовых актов и внутренних правил и регламентов.

Основными принципами управления операционным риском являются:

- создание оптимальной организационной структуры Компании, системы документооборота, учета и распределения полномочий для целей достижения мониторинга, анализа, прогнозирования и контроля уровня риска.
- разделение полномочий по принятию и оценке принимаемых рисков.
- обеспечение безусловного соблюдения органами управления и всеми сотрудниками Компании действующего законодательства Российской Федерации, требований нормативных актов регулирующих органов и положений внутренних нормативных документов Компании.
- недопустимость совершения операций и иных действий, приводящих к значительным изменениям (наращиванию) в уровне риска, принимаемого на себя Компанией.

Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Компании убытков вследствие реализации следующих факторов риска:

внутренних факторов:

- несоблюдение Компанией законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Компании;
- несоответствие внутренних документов Компании законодательству Российской Федерации, а также неспособность Компании своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;
- нарушение Компанией условий договоров;

внешних факторов:

- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства Российской Федерации, его подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права), невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат - обращение Компании в судебные органы для их урегулирования;
- нарушения контрагентами Компании условий договоров;

Оценка уровня правовых рисков осуществляется руководством Компании на основании анализа следующей информации:

- количество и характер жалоб и претензий к Компании;
- количество и характер выявленных случаев нарушения Компанией законодательства Российской Федерации;

- применение мер воздействия к Компании со стороны органов регулирования и надзора;
- суммы выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По результатам анализа указанной информации, ее количественных и качественных характеристик, с учетом ее временной динамики, а также с учетом характера и масштабов деятельности руководство Компании осуществляет экспертную оценку размера правового риска.

В случаях изменения законодательства Российской Федерации Компания незамедлительно вносит изменения в учредительные и внутренние документы. Принимаются своевременные меры по устранению нарушений законодательства Российской Федерации.

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

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

В течение 2019 года и 2018 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 000 тысяч рублей.

На 31.12.2019 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 20 357 тысяч рублей (на 31.12.2018 года: 22 904 тысяч рублей).

Капитал Компании состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Компании, добавочного капитала и нераспределенной прибыли.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 гг., Компания не имеет расторгаемых соглашений операционной аренды. Все договора операционной аренды могут быть расторгнуты до окончания действия договора без применения штрафных санкций.

Судебные разбирательства - По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 гг., Компания не выступает ни истцом, ни ответчиком по каким-либо судебным разбирательствам и искам.

Налоговое законодательство - Компания осуществляет операции на территории Российской Федерации. Действующее налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими

региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах. По мнению руководства Компании, по состоянию на 31 декабря 2019 года положения налогового законодательства, интерпретированы корректно.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

По мнению руководства Компании, справедливая стоимость прочих Финансовых активов и обязательств, не имеющих котировки на рынке, на конец отчетного периода 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется тем, что средства, привлечены на срок менее одного года, пролонгация договоров происходит с одновременным пересмотром текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Далее представлено сравнение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств с их расчетной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
АКТИВЫ				
Средства в банках	14 001	14 001	15 355	15 355

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений

со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими участниками, ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали осуществление расчетов.

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2019 и 2018 годы:

	2019 (тыс.руб.)	2018 (тыс.руб.)
Текущие компенсации (заработная плата, бонусы)	1 955	2 504
Выходное пособие	-	-

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Общее годовое собрание участников ООО УК «ГЕРА» по итогам 2019 года на дату утверждения бухгалтерской (финансовой) отчетности не проводилось. Компания не имеет событий после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Экономика страны в начале 2020 года особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ и общей ситуации в нефтегазовом секторе экономики. Фактором нестабильности стал разрыв соглашения ОПЕК+. В следствии данных событий, в марте 2020 года в России наблюдается рост курса рубля к доллару и евро. Наблюдается высокая волатильность финансовых рынков. Политические разногласия, а так же международные санкции, негативным образом влияют на экономическую ситуацию в России и в частности на финансовую сферу.

Неблагоприятные прогнозы относительно вызванного всемирной пандемией сильнейшего спада глобальной экономики обусловлены наблюдающимися в начале 2020 года тенденциями: ухудшение эпидемиологической ситуации и массовое закрытие границ спровоцировали снижение товарооборота и пассажирских перевозок, а также ослабили деловую активность в большинстве государств, включая Россию.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности Общества. Будущая макроэкономическая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Внешнеполитическая и внешнеэкономическая неопределенность остается на высоком уровне, что оказывает негативное влияние на курсовые и инфляционные ожидания. Это приводит к ухудшению экономической ситуации в стране, уменьшению деловой активности и реального благосостояния населения, что в свою очередь отражается на операционной деятельности Общества. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в экономике может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. При этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

От имени руководства ООО УК «ГЕРА»
Генеральный директор



Дружкова О.А.

24 апреля 2020 года
г. Екатеринбург

В настоящем документе прошито и пронумеровано 34 (Тридцать четыре) листа

Главный аудитор

ООО "АУДИТИНГОН"

Е.А. Вострякова

Подпись

