

КОПОЛ АУДИТ

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41,
тел./факс: +7 (812)702-67-76

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Северо-западная управляющая компания»

А У Д И Т О Р С К О Е З А К Л Ю Ч Е Н И Е

***О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»***

за 2016 год

г. Санкт Петербург
2017 год

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»

Место нахождения:

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41

ОГРН:

1037821001756

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Копол Аудит»

Место нахождения:

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41

ОГРН:

1037843009907

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Корпоративный член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС); ОРНЗ № 11206027563

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности *Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»*, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение *Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»* по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор по аудиту ООО «Копол Аудит»

Т.Е. Смирнова

28 апреля 2017 года



**ООО Северо-западная управляющая
компания**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	7

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	15 047	39 593
Остаток средств на брокерском счете	9	7 000	20 879
Финансовые активы	10	-	37 004
Займы выданные	10	21 000	32 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 473	1 758
Активы по текущему налогу на прибыль		1 214	1 849
Основные средства и нематериальные активы		23	52
Отложенные налоговые активы	8	422	153
Итого активов		48 180	134 260

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	2 116	777
Итого обязательств		2 116	777
Капитал			
Уставный капитал		26 000	26 000
Нераспределенная прибыль		20 064	107 484
Итого капитала	12	46 064	133 484
Итого капитала и обязательств		48 180	134 260

Финансовая отчетность была утверждена руководством 31 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(подпись)




Главный бухгалтер

(подпись)



ООО Северо-западная управляющая компания
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Доходы от управления		20 735	20 363
Чистая прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	6	11 706	(368)
Чистая прибыль/(убыток) от изменения рыночной стоимости финансовых активов	6	(5 342)	13 854
Доход в форме дивидендов	6	173	560
Процентный доход	6	6 392	6 012
Административные расходы	5	(20 322)	(23 821)
Итого прибыль/(убыток)		13 341	16 599
Прибыль/(убыток) до налогообложения, причитающийся собственникам Компании		13 341	16 599
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	8	(3 761)	(498)
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		9 580	16 102
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		9 580	16 102

Финансовая отчетность была утверждена руководством 31 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(подпись)





Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 31, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года	26 000	91 382	117 382
Общий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	16 102	16 102
Остаток на 31 декабря 2015 года	26 000	107 484	133 484
Остаток на 1 января 2016 года	26 000	91 221	117 221
Общий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	9 580	164
Операции с собственниками Компании			
Дивиденды		(97 000)	(97 000)
Остаток на 31 декабря 2016 года	26 000	20 064	143 064

Финансовая отчетность была утверждена руководством 31 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(подпись)



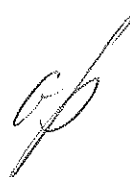
Главный бухгалтер
(подпись)




тыс. руб.	Прим.	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доходы от операционной деятельности		20 208	20 580
Проценты и дивиденды полученные	6	5 112	6 885
Оплата труда сотрудников		(17 112)	(21 063)
Оплата поставщикам		(1 796)	(1 837)
Прочие расходы		(491)	(935)
Налог на прибыль уплаченный		(3 415)	(2 102)
Чистый поток денежных средств от/ (использованные в) операционной деятельности		(2 847)	1 884
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Чистый приток/(отток) денежных средств от операций с ценными бумагами		43 794	4 291
Поступления от погашения займов выданных и векселей		19 972	30 049
Приобретение акций, векселей		(173)	(6 549)
Предоставление займов, приобретение ц.б.		(43 876)	(34 000)
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		19 717	(6 209)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Уплата дивидендов и прочее распределение прибыли		(60 988)	-
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности		(60 988)	-
Нетто увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(38 424)	4 325
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9	60 471	64 796
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	9	22 047	60 471

Финансовая отчетность была утверждена руководством 31 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(подпись)




Главный бухгалтер
(подпись)



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 31, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1	Отчитывающееся предприятие	8	
2	Основы учета	9	
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности	9	
4	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	9	
5	Доходы и расходы	11	
6	Нетто-величина финансовых доходов и расходов	11	
7	Расходы на вознаграждение работникам	12	
8	Расход по налогу на прибыль	12	
9	Денежные средства и их эквиваленты	13	
10	Финансовые активы	13	
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	
12	Капитал и резервы	14	
13	Управление капиталом	14	
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	
15	Справедливая стоимость и управление рисками	15	
16	Условные активы и обязательства	20	
17	Связанные стороны	21	
18	События после отчетной даты	22	
19	База для оценки	22	
20	Основные положения учетной политики	22	
21	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	29	

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ.

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создаст дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Низкие цены на нефть, конфликт на Украине и экономические санкции, введенные в отношении российских граждан и юридических лиц, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

Статус общества с ограниченной ответственностью и паевого инвестиционного фонда определен Гражданским кодексом Российской Федерации.

Компания была организована 11 декабря 1998 г. как общество с ограниченной ответственностью «СБ-Сервис» (Решение Регистрационной палаты Санкт-Петербурга 11.12.1998г. №125999). Изменение названия произошло 7 июня 2004 г. (зарегистрировано МИ МНС РФ №9 по Санкт-Петербургу ГРН №2047839016718, свидетельство о регистрации 78 № 004052293 от 07.06.2004г.).

Компания зарегистрирована по адресу: 197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41 лит. В, помещение 70Н, кабинет 357.

Основной деятельностью Компании является управление паевыми инвестиционными фондами, паевыми фондами и доверительное управление ценными бумагами. Деятельность Компании ведется в г. Санкт-Петербург.

Участниками Компании являются: закрытое акционерное общество «Прогресс Сити» (99,9% уставного капитала), Овсеенко М.А. (0,05 % уставного капитала), Шац Л.Г. (0,05 % уставного капитала).

Деятельность Компании сосредоточена на управлении тремя паевыми инвестиционными фондами

Конечной контролирующей стороной для Компании являются Овсеенко А.М. и Шац Л.Г. которое правомочно направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Они также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Компании.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(b) Изменение отчетности

В 2016 году Компания пересмотрела свои оценки в отношении контроля инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением и сделала вывод о его отсутствии. В связи с этим настоящая финансовая отчетность представляет собой отдельную отчетность Компании. Сопоставимые данные за предыдущие отчетные периоды были пересчитаны.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, отсутствуют.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости.

Компания специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то Компания специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. Е. такие как цены) либо косвенно (т. Е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 15 – финансовые инструменты.

5 Доходы и расходы

(а) Административные расходы

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Оплата труда персонала	7	15 296	18 192
Взносы в социальные фонды	7	2 841	3 446
Обслуживание техники и программных продуктов		498	498
Аудиторские и консультационные услуги		270	285
Расходы на аренду		334	314
Представительские расходы		163	232
Услуги связи и интернет		202	202
Расходы на публикации		187	187
Прочие административные расходы		532	465
		20 322	23 821

6 Нетто-величина финансовых доходов и расходов

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Признанные в составе прибыли или убытка			
Процентный доход по:			
- займам и банковским депозитам	10	6 392	6 012
Итого процентный доход по финансовым активам	10	6 392	6 012
Дивидендный доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	10	173	560
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто	10	-	13 854
Прибыль от реализации финансовых активов		11 706	
Финансовые доходы		18 271	20 426
Убыток от реализации финансовых активов	10	-	(368)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто		(5 342)	-
Финансовые расходы		(5 342)	(368)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период		12 929	20 058

7 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Оплата труда персонала		15 296	18 192
Взносы в фонд социального страхования и Государственный пенсионный фонд		2 841	3 446
		18 137	21 638

8 Расход по налогу на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применимая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
<i>Текущий налог на прибыль</i>			
Отчетный год		4 030	530
		4 030	530
<i>Отложенный налог на прибыль</i>			
Возникновение и восстановление временных разниц		(269)	(32)
		(269)	(32)
Расход по налогу на прибыль		3 761	498
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности		3 761	498
Общая сумма расхода по налогу на прибыль		3 761	498

Сверка эффективной ставки налога:

	2016		2015	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности, причитающийся участникам Общества	9 580		16 599	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	2 668	20	3 320	20
Необлагаемые доходы	(823)	(6)	(2 854)	(17)
Невычитаемые расходы	-	-	-	-
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	269	2	32	0
	3 761	(18)	498	(3)

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к статье торговая и прочая кредиторская задолженность.

9 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2016	2015
Остатки на банковских счетах	15 047	39 593
Денежные средства на специальном брокерском счете		20 879
Денежные средства на депозитном счете	7 000	
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	22 047	60 471

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 15.

10 Финансовые активы

тыс. руб.	2016	2015
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: предназначенные для торговли		37 004
Акции		37 004
Прочие инвестиции:	21 000	32 972
Предоставленные займы	21 000	17 972
Векселя простые		15 000
	21 000	69 977

Процентные ставки по процентным финансовым активам, удерживаемым до погашения, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2016 года 21 000 тыс. руб. (в 2015 году: 32 972 тыс. руб.), были в диапазоне от 11% до 11% (в 2015 году: от 11% до 14%), и сроки погашения этих инструментов составляли от 1 до 2 лет.

В отчетном году Компания получила процентный доход по займам выданным в общей сумме 6 392 тыс. руб. (2015: 6 012 тыс. руб.).

Применительно к инвестициям, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая инвестиции, предназначенные для торговли, справедливая стоимость определялась на основе соответствующих рыночных котировок. Указанные инвестиции включены в листинг Московской биржи.

В отчетном году Компания получила доход в виде дивидендов по акциям в общей сумме 173 тыс. руб. (в 2015: 560 тыс. руб.).

В отчетном году Компания осуществляла операции с финансовыми активами, предназначенными для торговли, чистая прибыль от сделок по реализации составила 11 706 тыс. руб. (в 2015: убыток 368 тыс. руб.).

Чистый доход от изменения рыночной стоимости финансовых инструментов за отчетный год составил убыток 5 342 тыс. руб. (в 2015: прибыль 13 854 тыс. руб.).

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 15.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Задолженность покупателей		2 118	1 591
Задолженность по процентам (займы выданные)		1 092	79
Прочая дебиторская задолженность		263	89
Торговая и прочая дебиторская задолженность		3 473	1 759

12 Капитал и резервы

(a) Уставный капитал

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Компании на конец отчетного года составляет 26 000 тыс. руб. (2015: 26 000 тыс. руб.).

Участниками общества являются: закрытое акционерное общество «Прогресс Сити» (99,9% уставного капитала) Овсеенко Матвей Анатольевич (0,05% уставного капитала) и Шац Лев Леонидович (0,05% уставного капитала).

Все участники обладают одинаковыми правами в отношении остаточных активов Компании.

13 Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Совет директоров контролирует показатель доходности капитала; этот

показатель определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего участникам Компании.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне привлеченных в управление средств и размещенных паев паевых инвестиционных фондов, которые находятся в управлении Компании, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

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

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Начисления по оплате отпусков сотрудников		2 112	766
Прочая задолженность		3	11
		<u>2 115</u>	<u>777</u>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 15.

15 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости: займы выданные и краткосрочная дебиторская, а также стоимость инвестиционных паев и кредиторская задолженность.

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
		Предназначенные для торговли	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2
31 декабря 2016 года							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости							
Долевые ценные бумаги	10	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости							
Денежные средства и их эквиваленты	9	-	22 047	-	22 047	-	-
Займы и векселя выданные	10	-	21 000	-	21 000	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	-	3 473	-	3 473	-	-
			46 520		46 520		
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости							
Торговая кредиторская задолженность	14	-	-	2 116	2 116	-	-
				2 116	2 116		

ООО Северо-западная управляющая компания
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость					
		Предназначенные для торговли	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2015 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
	10	37 004			37 004	37 004			37 004
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
	9		60 471		60 471				
	10		32 972		32 972				
	11		1 758		1 758				
		37 004	95 201		132 206	37 004			37 004
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
	14			777	777				
				777	777				

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (прим. 15(b)(ii));
- риск ликвидности (прим. 15(b)(iii));
- рыночный риск (прим. 15(b)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание участников, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание участников принимает наиболее важные решения относительно деятельности Компании.

Общее собрание участников определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Компанией.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании определена исключительная компетенция Общего собрания участников и компетенция Совета Директоров.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Контроль за финансовой деятельностью осуществляется Ревизором, который избирается Общим собранием участников.

По состоянию на 31 декабря 2015 года состав исполнительных и контрольных органов Компании был следующим:

Генеральный директор – Грачева Ольга Витальевна;

Совет директоров: Грачева Ольга Витальевна, Овсенко Матвей Анатольевич, Кочергин Дмитрий Сергеевич. Председатель Совета директоров – Овсенко Матвей Анатольевич;

Ревизор – Бабич Светлана Сергеевна.

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих

договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Предприятие предоставляет займы связанным сторонам. Балансовая стоимость таких займов составляет 21 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015: 32 972 тыс. руб.). Все эти займы являются необеспеченными.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Компании незначительна и составляет 3 473 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года (2015: 1 758 тыс. руб.). Вся задолженность текущая и необесцененная.

Инвестиции

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, кредитный рейтинг которых выше среднего. Руководство активно следит за изменением кредитных рейтингов, и, учитывая тот факт, что Компания осуществляла инвестиции только в ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании отсутствуют инвестиции, удерживаемые до погашения, которые являются просроченными, но необесцененными (в 2015 году: отсутствовали).

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 22 047 тыс. руб. (в 2015 году: 60 471 тыс. руб.), которая отражает максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих высокий кредитный рейтинг.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Все финансовые обязательства Компании подлежат погашению в течение 2 месяцев после отчетной даты.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи финансовых инструментов, что является основным видом деятельности Компании. Все такие операции осуществляются в соответствии с Правилами фондов, находящихся в управлении Компании, и в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность управляющих компаний паевых инвестиционных фондов. Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Компания не подвергается валютному риску, поскольку активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отсутствуют.

(v) Процентный риск

Компания не подвержена процентному риску, поскольку доля процентных финансовых инструментов незначительна и все они имеют фиксированную ставку.

(vi) Прочие риски изменения рыночной цены

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, предназначенных для торговли. Руководство Компании отслеживает соотношение долговых и долевых ценных бумаг в своем инвестиционном портфеле на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности.

Основной целью инвестиционной стратегии Компании является максимальное увеличение доходности инвестиций, для того чтобы максимизировать доходы от управления.

Анализ чувствительности – риск изменения цены акции

Инвестиции Компании в долевые инструменты включены в листинги Московской биржи. Изменение их котировок, главным образом, влияет на стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов и соответственно на стоимость инвестиционных паев.

16 Условные активы и обязательства

(a) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

17 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Непосредственным материнским предприятием Компании является закрытое акционерное общество «Прогресс Сити».

Конечной контролирующей стороной для Компании являются Овсеенко А.М. и Шац Л.Г. которое правомочно направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Ни материнское предприятие Компании, ни ее конечная контролирующая сторона не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, выплаченные основному управленческому персоналу в 2016 году, составили 10 724 тыс. руб. (2015: 15 930 тыс. руб.), в том числе краткосрочные вознаграждения – 10 724 тыс. руб. (2015: 15 930 тыс. руб.), отражены в составе затрат на персонал (см. примечание 7):

(c) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Продажа товаров и услуг:				
Материнское предприятие	-	-	-	-
Предприятия, имеющие значительное влияние	-	1 290	-	-

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Приобретение товаров и услуг:				
Материнское предприятие	-	498	-	18
Займы выданные:				
Материнское предприятие	21 000	16 000	21 000	16 000
	21 000	16 000	21 000	16 000

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение месяца после отчетной даты. Вся эта задолженность является несобсеченной. Компания не выдавала и не получала гарантий в отношении связанных сторон.

18 События после отчетной даты

После 31 декабря 2016 года в деятельности Компании не произошло никаких событий, которые могли бы оказать влияние на данную финансовую отчетность.

19 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующих статей, которые оценивались на альтернативной основе на каждую отчетную дату:

Статья	База для оценки
Финансовые активы, предназначенные для торговли	Справедливая стоимость

20 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Компании.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(b)	Выручка	23
(c)	Финансовые доходы и расходы	23
(d)	Вознаграждения работникам	24
(e)	Налог на прибыль	24
(f)	Основные средства	26
(g)	Финансовые инструменты	27
(h)	Аренда	29

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(b) Выручка

(i) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально выполнению работ по договору по состоянию на отчетную дату.

(ii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(c) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Компании появляется право на получение выплаты.

(d) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(e) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Компания способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Компании не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Компании. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Компании в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(f) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 40 лет
- установки и оборудование 5-12 лет
- оснащение и приспособления 5-10 лет
- значительные компоненты 3-5 лет.

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

(g) Финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Компания определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения

которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, определенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся долевыми и долговые ценные бумаги, находящиеся в управлении Компании или включенные в инвестиционные портфели паевых инвестиционных фондов.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 11), прочие инвестиции в виде займов выданных (см. примечание 10) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 9).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) Уставный капитал

Доли в уставном капитале

Доли в уставном капитале классифицируются как капитал.

(h) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашениям Компания определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Компания делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Компания заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(ii) Арендованные активы

Если Компания удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Компания принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(iii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

21 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 <i>«Финансовые инструменты»</i>	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 <i>«Финансовые инструменты: признание и оценка»</i>. МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 <i>«Выручка по договорам с покупателями»</i>	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 <i>«Договоры на строительство»</i>, МСФО (IAS) 18 <i>«Выручка»</i> и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 <i>«Программы лояльности клиентов»</i>.</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Финансовая отчетность была утверждена руководством 31 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(подпись)

Главный бухгалтер
(подпись)



Общество с ограниченной ответственностью
«Северо-западная управляющая компания»
"Northwest asset management company ltd."
* Санкт-Петербург *