

**ООО "Северо-западная управляющая  
компания"**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2017 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

**ООО "Северо-западная управляющая компания"**  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	30 222	22 047
Займы выданные	10	19 000	21 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 122	3 473
Активы по текущему налогу на прибыль		-	1 214
Основные средства и нематериальные активы	12	245	23
Отложенные налоговые активы	8	322	422
<b>Итого активов</b>		<b>52 911</b>	<b>48 180</b>

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 607	2 116
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 116</b>	<b>2 116</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		26 000	26 000
Нераспределенная прибыль		25 304	20 064
<b>Итого капитала</b>	13	<b>51 304</b>	<b>46 064</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>52 911</b>	<b>48 180</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 марта 2018 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор  
(подпись) Грачева О.В.




Главный бухгалтер  
(подпись) Лучкина Т.В.

**ООО "Северо-западная управляющая компания"**  
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года


тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Доходы от управления		20 280	20 735
Чистая прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	6	-	11 706
Чистая прибыль/(убыток) от изменения рыночной стоимости финансовых активов	6	-	(5 342)
Доход в форме дивидендов	6	-	173
Процентный доход	6	2 653	6 392
Административные расходы	5	(16 344)	(20 322)
<b>Итого прибыль/(убыток)</b>		<b>6 588</b>	<b>13 341</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>6 588</b>	<b>13 341</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	8	(1 348)	(3 761)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>5 240</b>	<b>9 580</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>5 240</b>	<b>9 580</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 марта 2018 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор  
 (подпись) Грачева О.В.



Главный бухгалтер  
 (подпись) Лучкина Т.В.



Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 30, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ООО "Северо-западная управляющая компания"**  
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года	26 000	107 484	133 484
<b>Общий совокупный доход</b>			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	9 580	9 580
<b>Операции с собственниками Компании</b>			
Дивиденды		(97 000)	(97 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>26 000</b>	<b>20 064</b>	<b>46 064</b>
Остаток на 1 января 2017 года	26 000	20 064	46 064
<b>Общий совокупный доход</b>			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	5 240	5 240
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>26 000</b>	<b>25 304</b>	<b>51 304</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 марта 2018 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор



(подпись) Грачева О.В.

Главный бухгалтер

Handwritten signature of T.V. Luchkina.

(подпись) Лучкина Т.В.

**ООО "Северо-западная управляющая компания"**  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Доходы от операционной деятельности		20 615	20 208
Проценты и дивиденды полученные	6	2 367	5 112
Прочие поступления		431	-
Оплата труда сотрудников		(13 844)	(17 112)
Оплата поставщикам		(2 816)	(1 796)
Прочие расходы		(562)	(491)
Налог на прибыль уплаченный		(15)	(3 415)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>(6 175)</b>	<b>(2 847)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Чистый приток/(отток) денежных средств от операций с ценными бумагами		-	43 794
Поступления от погашения займов выданных и векселей		21 000	19 972
Приобретение акций, векселей		-	(173)
Предоставление займов, приобретение ценных бумаг		(19 000)	(43 876)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>2 000</b>	<b>19 717</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Уплата дивидендов и прочее распределение прибыли		-	(60 988)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(60 988)</b>
<b>Нетто увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>8 175</b>	<b>(38 424)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9	22 047	60 471
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>9</b>	<b>30 222</b>	<b>22 047</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 марта 2018 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор  
(подпись) Грачева О.В.



Главный бухгалтер  
(подпись) Лучкина Т.В.

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 30, 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	10		
6 Нетто-величина финансовых доходов и расходов	11		
7 Расходы на вознаграждение работникам	11		
8 Расход по налогу на прибыль	11		
9 Денежные средства и их эквиваленты	12		
10 Финансовые активы	13		
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность	13		
12 Основные средства и нематериальные активы	14		
13 Капитал и резервы	14		
14 Управление капиталом	15		
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	15		
16 Справедливая стоимость и управление рисками	15		
17 Условные активы и обязательства	20		
18 Связанные стороны	21		
19 События после отчетной даты	22		
20 База для оценки	22		
21 Основные положения учетной политики	22		
22 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	29		

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает 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.

### **(б) 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. Б, помещение 70Н, кабинет 357.

Основной деятельностью Компании является управление паевыми инвестиционными фондами. Деятельность Компании ведется в г. Санкт-Петербург.



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

Деятельность Компании сосредоточена на управлении 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**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

## **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 потребуются 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 16 – справедливая стоимость и управление рисками.

## 5 Доходы и расходы

### (а) Административные расходы

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Расходы на вознаграждение работникам	7	13 793	18 137
Расходы на аренду		956	334
Обслуживание техники и программных продуктов		663	498
Аудиторские и консультационные услуги		265	270
Услуги связи и интернет		202	202
Расходы на публикации		201	187
Представительские расходы		154	163
Прочие административные расходы		110	532
		<b>16 344</b>	<b>20 322</b>

## 6 Нетто-величина финансовых доходов и расходов

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
<b>Признанные в составе прибыли или убытка</b>			
Процентный доход по:			
- займам и банковским депозитам	10	2 653	6 392
<b>Итого процентный доход по финансовым активам</b>	10	<b>2 653</b>	<b>6 392</b>
Дивидендный доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	10	-	173
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто	10	-	-
Прибыль от реализации финансовых активов		-	11 706
<b>Финансовые доходы</b>		<b>2 653</b>	<b>18 271</b>
Убыток от реализации финансовых активов	10	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто		-	(5 342)
<b>Финансовые расходы</b>		<b>-</b>	<b>(5 342)</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>		<b>2 653</b>	<b>12 929</b>

## 7 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Оплата труда персонала		11 325	15 296
Взносы в фонд социального страхования и Государственный пенсионный фонд		2 468	2 841
		<b>13 793</b>	<b>18 137</b>

## 8 Расход по налогу на прибыль

### (а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

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

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
<b>Текущий налог на прибыль</b>			
Отчетный год		1 248	4 030
		<b>1 248</b>	<b>4 030</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>			
Возникновение и восстановление временных разниц		100	(269)
		<b>100</b>	<b>(269)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>		<b>1 348</b>	<b>3 761</b>
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности		1 348	3 761
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>		<b>1 348</b>	<b>3 761</b>

**Сверка эффективной ставки налога:**

	2017		2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности, причитающийся участникам Общества	6 588		13 341	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	1 318	20	2 668	20
Необлагаемые доходы	(70)	(1)	1 362	10
Невычитаемые расходы	-	-	-	-
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	100	2	(269)	(2)
	<b>1 348</b>	<b>(20)</b>	<b>3 761</b>	<b>(28)</b>

**(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.	2017	2016
Остатки на банковских счетах	222	15 047
Денежные средства на депозитном счете	30 000	7 000
<b>Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств</b>	<b>30 222</b>	<b>22 047</b>

Основная сумма остатка на банковских счетах приходится на расчетный счет, открытый в Сбербанке России, имеющем рейтинг Ba2 по международной шкале (Moody's). В этом же банке открыты и депозитные вклады на сумму 28 000 руб.

Депозитный вклад на сумму 2 000 руб. открыт в ФК Открытие, имеющем рейтинг B2 по международной шкале (Moody's).

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 16.

## 10 Финансовые активы

тыс. руб.	2017	2016
Прочие инвестиции:	19 000	21 000
Предоставленные займы	19 000	21 000
	<b>19 000</b>	<b>21 000</b>

Процентные ставки по процентным финансовым активам, удерживаемым до погашения, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2017 года 19 000 тыс. руб. (в 2016 году: 21 000 тыс. руб.), были в диапазоне 11% (в 2016 году: 11%), и сроки погашения этих инструментов составляли около 1 года.

В отчетном году Компания получила процентный доход по займам выданным в общей сумме 2 300 тыс. руб. (2016: 2 463 тыс. руб.).

В отчетном году Компания не получила доход в виде дивидендов (в 2016: 173 тыс. руб.).

В отчетном году Компания не осуществляла операции с финансовыми активами, предназначенными для торговли (чистая прибыль от сделок по реализации в 2016 году составила 11 706 тыс. руб.).

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 16.

## 11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Задолженность покупателей		1 783	2 118
Задолженность по процентам (займы выданные)		1 024	1 092
Прочая дебиторская задолженность		315	263
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>3 122</b>	<b>3 473</b>

## 12 Основные средства и нематериальные активы

тыс. руб.	Прим.	Основные средства (Офисное оборудование)	Нематериальные активы (Программное обеспечение)	Нематериальные активы (Товарный знак)	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость/ Переоцененная величина</i>					
Сальдо на 1 января 2016 года		674	-	22	696
Поступления		-	-	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>		<b>674</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>696</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Сальдо на 1 января 2016 года		629	-	15	644
Амортизация за отчетный год		26	-	3	29
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>		<b>655</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>673</b>
Сальдо на 1 января 2017 года		655	-	18	673
Амортизация за отчетный год		19	3	3	25
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года</b>		<b>674</b>	<b>3</b>	<b>21</b>	<b>698</b>
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2016 года		46	-	6	52
На 31 декабря 2016 года		19	-	4	23
На 31 декабря 2017 года		53	191	1	245

## 13 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Компании на конец отчетного года составляет 26 000 тыс. руб. (2016: 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.

## 14 Управление капиталом

Политика Общего собрания участников направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Компания контролирует показатель доходности капитала; этот показатель определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего участникам Компании.

Компания 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.

## 15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Начисления по оплате отпусков сотрудников		1 579	2 112
Прочая задолженность		28	3
		<b>1 607</b>	<b>2 115</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 16.

## 16 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	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2017 года</b>									
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
	9	-	30 222	-	-	-	30 222		
	10	-	19 000	-	-	-	19 000		
	11	-	3 122	-	-	-	3 122		
		-	<b>52 344</b>	-	-	-	<b>52 344</b>		
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
	15	-	-	1 607	-	-	1 607		
		-	-	<b>1 607</b>	-	-	<b>1 607</b>		



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
<b>31 декабря 2016 года</b>									
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
	9	-	22 047	-	-	22 047			
	10	-	21 000	-	-	21 000			
	11	-	3 473	-	-	3 473			
		-	<b>46 520</b>	-	-	<b>46 520</b>			
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
	15	-	-	2 116	-	2 116			
		-	-	<b>2 116</b>	-	<b>2 116</b>			

**(b) Управление финансовыми рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (прим. 16(b)(ii));
- риск ликвидности (прим. 16(b)(iii));
- рыночный риск (прим. 16(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.

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

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 2017 года состав исполнительных и контрольных органов Компании был следующим:

Генеральный директор – Грачева Ольга Витальевна;

Ревизор – Бабич Светлана Сергеевна.

Общее собрание участников 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 19 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016: 21 000 тыс. руб.). Все эти займы являются необеспеченными.

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Компании незначительна и составляет 3 122 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года (2016: 3 473 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 2017 года у Компании отсутствуют инвестиции, удерживаемые до погашения, которые являются просроченными, но необесцененными (в 2017 году: отсутствовали).

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 30 222 тыс. руб. (в 2016 году: 22 047 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.

## **17 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.

## 18 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 2017 году, составили 8 190 тыс. руб. (2016: 10 724 тыс. руб.), в том числе краткосрочные вознаграждения – 8 190 тыс. руб. (2016: 10 724 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	
	2017	2016	2017	2016
<b>Займы выданные:</b>				
Материнское предприятие	19 000	21 000	19 000	21 000
	<b>19 000</b>	<b>21 000</b>	<b>19 000</b>	<b>21 000</b>