

**ООО Северо-западная управляющая
компания**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года**

Содержание

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

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	36 646	31 651
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	25 829	25 469
Активы по текущему налогу на прибыль		-	80
Прочие оборотные активы	10	223	268
Отложенные налоговые активы	7	637	843
Основные средства и нематериальные активы	11	116	180
Итого активов		63 449	58 491

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	-	1
Обязательства по текущему налогу на прибыль		12	-
Прочие обязательства	14	3 150	4 182
Итого обязательств		3 162	4 813
Капитал			
Уставный капитал		26 000	26 000
Нераспределенная прибыль		34 287	28 308
Итого капитала	12	60 287	54 308
Итого капитала и обязательств		63 449	58 491

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

О.В.Грачева

(подпись)



Главный бухгалтер

Т.В.Лучкина

(подпись)

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Доходы от управления		23 087	22 480
Процентный доход		4 006	3 622
Административные расходы	5	(19 575)	(22 299)
Итого прибыль/(убыток)		7 518	3 803
Прибыль/(убыток) до налогообложения, причитающийся собственникам Компании		7 518	3 803
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	7	(1 538)	(800)
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		5 980	3 003
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		5 980	3 003

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

О.В.Грачева

(подпись)



Главный бухгалтер

Т.В.Лучкина

(подпись)

тыс. руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года	26 000	25 304	51 304
Общий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	3 003	3 003
Операции с собственниками Компании			
	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	26 000	28 308	54 308
Остаток на 1 января 2019 года	26 000	28 308	54 308
Общий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	5 980	5 980
Операции с собственниками Компании			
	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	26 000	34 287	60 287

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

О.В.Грачева

(подпись)



Главный бухгалтер

Т.В.Лучкина

(подпись)

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от операционной деятельности		22 795	22 364
Проценты и дивиденды полученные		3 939	4 680
Оплата труда сотрудников		(17 060)	(16 350)
Оплата поставщикам		(3 171)	(2 843)
Прочие платежи		(268)	(503)
Налог на прибыль уплаченный		(1 240)	(1 420)
Чистый поток денежных средств от/ (использованные в) операционной деятельности		4 995	5 929
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения займов выданных и векселей			19 000
Предоставление займов, приобретение ценных бумаг		-	(23 500)
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		-	(4 500)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности		-	-
Итого увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		4 995	1 429
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	8	31 651	30 222
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	8	36 646	31 651

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

О.В.Грачева

(подпись)



Главный бухгалтер

Т.В.Лучкина

(подпись)

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 34, 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 Расходы на вознаграждение работникам	11		
7 Расход по налогу на прибыль	11		
8 Денежные средства и их эквиваленты	12		
9 Финансовые активы, оцененные по амортизированной стоимости	13		
10 Прочие оборотные активы	13		
11 Основные средства и нематериальные активы	13		
12 Капитал и резервы	14		
13 Управление капиталом	14		
14 Финансовые и прочие обязательства	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	33		

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, 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.

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.

С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику. Дополнительным фактором нестабильности стал разрыв соглашения ОПЕК+, что существенно повлияло на снижение стоимости нефти. Вследствие данных событий в России наблюдается рост курса рубля к доллару и евро, а также снижение биржевых индексов.

Компания считает распространение коронавируса и возросшую волатильность на рынках существенными некорректирующими событиями. Ожидается влияние на финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, и на оценку ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9. Ввиду неопределенности и продолжительности событий Компания не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Компания внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

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, литер 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. Лицензия 21-000-1-00654 от 18.08.2009 без ограничения срока действия.

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

Деятельность Компании сосредоточена на управлении паевыми инвестиционными фондами.

Конечной контролирующей стороной для Компании являются Овсенко М.А. и Шац Л.Г., которые правомочны направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Они также владеют 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»).

(б) Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство принимало во внимание финансовое положение Компании, ее текущие намерения, доходность ее операций и доступ к источникам капитала.

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, отсужают.

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 – справедливая стоимость и управление рисками.

5 Доходы и расходы

(а) Административные расходы

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Расходы на вознаграждение работникам	6	16 028	18 954
Расходы по операционной аренде		617	556
Информационно-телекоммуникационные услуги		1 171	540
Транспортные расходы		747	454
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и пр.)		202	234
Расходы на услуги банков		51	201
Представительские расходы		170	197
Амортизация		64	66
Юридические и консультационные услуги		50	50
Прочие административные расходы		475	1 047
		19 575	22 299

б Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Оплата труда персонала		13 179	15 478
Взносы в фонд социального страхования и Государственный пенсионный фонд		2 848	3 475
		16 028	18 954

7 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.	2019	2018
<i>Текущий налог на прибыль</i>			
Отчетный год		1 332	1 321
		1 332	1 321
<i>Отложенный налог на прибыль</i>			
Возникновение и восстановление временных разниц		206	(521)
		206	(521)
Расход по налогу на прибыль		1 538	800
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности		1 538	800

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Общая сумма расхода по налогу на прибыль		1 538	800

Сверка эффективной ставки налога:

	2019		2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности, причитающийся участникам Общества	7 518		3 803	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	1 504	20	761	20
Необлагаемые доходы			-	-
Невычитаемые расходы	(172)	(2)	560	15
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	206	3	(521)	(14)
	1 538	21	800	21

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы относятся, главным образом, к статье торговая и прочая кредиторская задолженность.

8 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2019	2018
Остатки на банковских счетах	146	151
Денежные средства на депозитном счете	36 500	31 500
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	36 646	31 651

Основная сумма остатка на банковских счетах приходится на расчетный счет, открытый в Сбербанке России, имеющем рейтинг Ваа3 (Стабильный) по международной шкале (Moody's) – присвоен 20 декабря 2019, а также в ФК Открытие, имеющем рейтинг Ва2 (Стабильный) по международной шкале (Moody's) – присвоен 20 декабря 2019 и ruAA (позитивный) по национальной шкале (Эксперт РА).

В этих же банках открыты и депозитные вклады.

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

9 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. руб.	2019	2018
Прочие инвестиции:	23 500	23 500
Предоставленные займы	23 500	23 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 329	1 969
Задолженность покупателей	2 191	1 900
Задолженность по процентам (депозиты)	137	69
	25 829	25 469

Процентные ставки по процентным финансовым активам, удерживаемым до погашения, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2019 года 23 500 тыс. руб. (в 2018 году: 23 500 тыс. руб.), были в диапазоне 9% (в 2018 году: 9%), и сроки погашения этих инструментов составляли около 1 года.

В отчетном году Компания получила процентный доход по займам выданным в общей сумме 2 115 тыс. руб. (2018: 2 300 тыс. руб.).

В отчетном году Компания не получила доход в виде дивидендов (2018: нет).

В отчетном году Компания не осуществляла операции с финансовыми активами, предназначенными для торговли (2018: нет).

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

10 Прочие оборотные активы

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Предоплаты поставщикам		147	191
Активы по прочим налогам и страховым взносам		76	76
Прочие активы		-	1
		223	268

11 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 2018 года		727	194	22	943
Поступления		-	-	-	
Сальдо на 31 декабря 2018 года		727	194	22	943

тыс. руб.	Прим.	Основные средства (Офисное оборудование)	Нематериальные активы (Программное обеспечение)	Нематериальные активы (Товарный знак)	Итого
Сальдо на 1 января 2019 года		727	194	22	943
Поступления		-	-	-	
Сальдо на 31 декабря 2019		727	194	22	943
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Сальдо на 1 января 2018 года		674	3	21	698
Амортизация за отчетный год		26	39	1	66
Сальдо на 31 декабря 2018 года		700	42	22	764
Сальдо на 1 января 2019 года		700	42	22	764
Амортизация за отчетный год		26	39	-	64
Сальдо на 31 декабря 2019 года		726	81	22	828
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2018 года		53	191	1	245
На 31 декабря 2018 года		27	152	-	180
На 31 декабря 2019 года		1	113	-	115

12 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Компании на конец отчетного года составляет 26 000 тыс. руб. (2018: 26 000 тыс. руб.).

Участниками общества являются: 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 Руководства направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Руководство контролирует показатель доходности капитала; этот показатель определяется Компанией как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего участникам Компании.

Руководство 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.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. На 31 декабря 2019 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляла 33 624 тыс. руб. (2018: 27 537 тыс. руб.).

14 Финансовые и прочие обязательства

тыс. руб.	Прим.	2019	2018
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	1
Прочие обязательства		3 150	4 182
Обязательства по неиспользованным отпускам сотрудников		3 150	4 182
		3 150	4 183

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

(а) 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
31 декабря 2019 года									
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
	8	-	35 646	-	-	-	-	36 646	
Денежные средства и их эквиваленты									
Займы выданные	9	-	23 500	-	-	-	-	23 500	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	-	2 329	-	-	-	-	2 329	
		-	62 474	-	-	-	-	62 474	
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Торговая кредиторская задолженность	14	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость		
		Предназначенные для торговли	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
31 декабря 2018 года								
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости								
	8	-	31 551	-	31 651			
	9	-	23 500	-	23 500			
	9	-	1 969	-	1 969			
		-	57 120	-	57 120			
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
	14	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию 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.

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 2019 года состав исполнительных и контрольных органов Компании был следующим:

Генеральный директор – Грачева Ольга Витальевна;

Ревизор – Бабич Светлана Сергеевна.

Руководство 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 несвязанным сторонам. Балансовая стоимость таких займов составляет 23 500 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018: 23 500 тыс. руб.). Все эти займы являются необеспеченными.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Компании незначительна и составляет 2 329 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (2018: 1 969 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 2019 года у Компании отсутствуют инвестиции, удерживаемые до погашения, которые являются просроченными, но необесцененными (в 2018 году: отсутствовали).

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 36 646 тыс. руб. (в 2018 году: 31 651 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.

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 акционерное общество «Прогресс Сити».

Конечной контролирующей стороной для Компании являются Овсеенко М.А. 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 2019 году, составили 11 333 тыс. руб. (2018: 10 919 тыс. руб.), в том числе краткосрочные вознаграждения – 11 333 тыс. руб. (2018: 10 919 тыс. руб.), отражены в составе затрат на персонал (см. примечание б):

(c) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2019	2018	2019	2018
Займы выданные:				
Материнское предприятие	-	-	-	-
	-	-	-	-
Проценты по займам:				
Материнское предприятие	-	332	-	-
	-	332	-	-
Услуги полученные:				

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2019	2018	2019	2018
Материнское предприятие	302	296	-	-
	302	296	-	-

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

18 События после отчетной даты

После 31 декабря 2019 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 финансовых активов, классифицированных как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

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	31

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным