

**Общество с ограниченной  
ответственностью  
«Управляющая компания  
ЛэндПрофит»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами  
финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

## Оглавление

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
1. Общая информация и основные виды деятельности.....	11
2. Условия осуществления хозяйственной деятельности.....	11
3. Принципы составления финансовой отчетности .....	12
4. Основные положения учетной политики .....	15
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	21
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	22
7. Дебиторская задолженность .....	22
8. Основные средства .....	23
9. Нематериальные активы.....	24
10. Кредиторская задолженность .....	24
11. Капитал.....	25
12. Операционные доходы .....	25
13. Операционные расходы .....	25
14. Прочие доходы .....	26
15. Прочие расходы .....	26
16. Расход по налогу на прибыль .....	26
17. Отчет о движении денежных средств.....	28
18. Управление финансовыми и операционными рисками .....	29
19. Управление капиталом .....	34
20. Справедливая стоимость.....	34
21. Условные обязательства .....	35
22. Операции со связанными сторонами.....	35
23. События после отчетной даты .....	37

## **ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ЛэндПрофит» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учётной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 09 апреля 2018 года.

От имени руководства:

  
А.Н. Чувилин  
Генеральный директор  
М.П.   
09 апреля 2018 года

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### ***Участникам общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ЛэндПрофит»***

#### ***Мнение***

Мы провели аудит финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ЛэндПрофит» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое изложение принципов учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### ***Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность***

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающих за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### ***Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности***

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой

отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор  
ЗАО «Аудит-Гарантия-М»



М.А. Барина

**Аудиторская организация:**

закрытое акционерное общество «Аудит-Гарантия-М»  
ОГРН 1027739696698  
123100, г. Москва, ул. Анны Северьяновой, дом 3, стр. 3  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»  
(Ассоциация)  
ОРНЗ 10203001727

09 апреля 2018 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	88 632	59 418
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	-	92 171
Дебиторская задолженность	7	4 774	91
Авансы по текущему налогу на прибыль		834	834
Депозиты		23 245	-
Основные средства	8	182	116
Нематериальные активы	9	321	26
Отложенные налоговые активы	16	436	27
Прочие активы		194	78
<b>Итого активы</b>		<b>118 618</b>	<b>152 761</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	10	1 540	141
Отложенные налоговые обязательства	16	-	2 079
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 540</b>	<b>2 220</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	91 892	91 892
Собственные доли, выкупленные у участников		-	-
Добавочный капитал		138	138
Нераспределенная прибыль		25 048	58 511
<b>Итого капитал</b>		<b>117 078</b>	<b>150 541</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>118 618</b>	<b>152 761</b>

  
 А.Н. Чувилин  
 Генеральный директор  
 М.П.

09 апреля 2018 года

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечания	2017 год	2016 год
Операционные доходы	12	113 165	131 264
Операционные расходы	13	(152 319)	(127 640)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>(39 154)</b>	<b>3 624</b>
Прочие доходы	14	4 147	28 720
Прочие расходы	15	(944)	(11 162)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(35 951)</b>	<b>21 182</b>
Расход по налогу на прибыль	16	2 488	2 175
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>(33 463)</b>	<b>23 357</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>(33 463)</b>	<b>23 357</b>

  
 А.Н. Чувилин  
 Генеральный директор  
 М.П.



09 апреля 2018 года

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Приме- чания	2017 год	2016 год
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Поступления от операционной деятельности</b>			
Поступления от оказания услуг по договорам доверительного управления		2 921	12
Поступления по ценным бумагам	17	95 255	138 806
Проценты полученные		1 282	-
Прочие поступления		21	-
<b>Итого поступления от операционной деятельности</b>		<b>99 478</b>	<b>138 818</b>
<b>Платежи по операционной деятельности</b>			
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)		(4 181)	(447)
Платежи, связанные с оплатой труда сотрудников		(19 702)	(792)
Страховые взносы во внебюджетные фонды		(4 282)	(239)
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет		-	(641)
Платежи по операциям с ценными бумагами	17	(11 299)	(117 662)
Прочие платежи		(7 092)	(386)
<b>Итого платежи по операционной деятельности</b>		<b>(46 556)</b>	<b>(120 167)</b>
<b>Итого по операционной деятельности</b>		<b>52 922</b>	<b>18 651</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>Платежи по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(463)	(60)
<b>Итого по инвестиционной деятельности</b>		<b>(463)</b>	<b>(60)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Направлено на депозиты		(23 245)	-
Платежи участникам в счет расчетов за доли в уставном капитале Компании		-	(14)
<b>Итого по финансовой деятельности</b>	17	<b>(23 245)</b>	<b>(14)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	5	<b>59 418</b>	<b>40 941</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>29 214</b>	<b>18 477</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5,17	<b>88 632</b>	<b>59 418</b>

А.Н. Чувиллин  
 Генеральный директор  
 М.П.

09 апреля 2018 года



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. Общая информация и основные виды деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ЛэндПрофит», сокращенное наименование – ООО «УК ЛэндПрофит» (далее по тексту - Компания), зарегистрировано в качестве юридического лица 15 июля 2013 года в соответствии с законодательством Российской Федерации (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 №015586093 от 15 июля 2013 года выдано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве, ОГРН 1137746598747, ИНН 7715969741, КПП 770801001).

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Компания находится и осуществляет свою деятельность по адресу: г. Москва, Милютинский переулок, дом 13, Строение 1, помещение 31.

Основным видом деятельности Компании является деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (деятельности осуществляется на основании лицензии, выданной Банком России 17 апреля 2014г. за №21-000-1-00973).

Среднесписочная численность работников за 2017 год составила 6 человек (за 2016 год: 2 человека).

### 2. Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, события в Украине, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Согласно данным Минэкономразвития России в целом за 2017 год рост промышленного производства замедлился до 1,0 % по сравнению с 1,3 % годом ранее

Однако, в декабре 2017, по оценке Минэкономразвития России, произошла нормализация производственной активности. Оперативные данные о потреблении электроэнергии (скорректированные на погодный, сезонный и календарный факторы) и значение индекса PMI в обрабатывающей промышленности в декабре дают основания ожидать улучшения динамики промышленного производства. Вместе с тем на динамику добывающей промышленности продолжили оказывать сдерживающее влияние выполнение Россией обязательств по сокращению добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+, а также снижение спроса на газ из-за теплой погоды

По мнению Минэкономразвития России ситуация на рынке труда в начале 2018 года продолжает формировать благоприятные условия для расширения потребительского спроса.

После спада в 2016 году на 0,2 % ВВП в 2017 году вырос. Месячные и квартальные данные Росстата указывают на темп роста по итогам 2017 года на уровне 1,4–1,8 процента.

Международные рейтинговые агентства в 2017 году улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Агентство Moody's в феврале 2017 года изменило прогноз с «негативного» на «стабильный», сохранив рейтинг на уровне Ba1. Агентство Standard&Poog's в марте 2017 года изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне BB+. Агентство Fitch Ratings в сентябре сохранило рейтинг на уровне BBB-, но изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный».

Международное рейтинговое агентство Moody's в январе 2018 повысило прогноз по суверенному рейтингу РФ со «стабильного» до «позитивного», подтвердив его на уровне Ba1.

Прогнозы экспертов и аналитиков относительно ситуации на рынке недвижимости в 2018 году предполагают разные сценарии развития событий, среди которых как пессимистичные, так и оптимистичные.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

### **3. Принципы составления финансовой отчетности**

#### **3.1. Основы представления финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена Компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Компания ведет бухгалтерский учет и формирует бухгалтерскую (финансовую) отчетность исходя из действующих в Российской Федерации правил ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее по тексту – РСБУ).

Настоящая финансовая отчетность Компании является отдельной (неконсолидированной) финансовой отчетностью.

Компания не является материнской компанией и не контролирует одну или несколько других организаций (дочерних организаций) и, следовательно, не образует группу.

Активы и обязательства паевых инвестиционных фондов под управлением Компании не подлежат включению в состав настоящей финансовой отчетности Компании, в связи с тем, что Компания при осуществлении доверительного управления обладает правом принимать решения в отношении объектов инвестиций, являясь при этом агентом в соответствии с пунктами B58 - B72 МСФО (IFRS) 10, и не контролирует объекты инвестиций, осуществляя делегированное Компании право принимать решения.

#### **3.2. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, указанная валюта является функциональной валютой для Компании и валютой представления финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### **3.3. Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### **3.4. Принцип непрерывности деятельности**

Финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания будет продолжать осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Компания не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

### **3.5. Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В настоящих примечаниях к финансовой отчетности представлена информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 19;
- в части условных налоговых обязательств - Примечание 15;

### **3.6. Новые стандарты и разъяснения**

#### **Применение изменений к стандартам МСФО**

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности. При первом применении данных поправок организация не обязана представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции,

предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

### **Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно**

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок

признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

## 4. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, были применены Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

### 4.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в банках, а также денежные средства, переданные брокерам и находящиеся на специальных брокерских счетах брокерских компаний, открытых в банках и биржевых системах. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

Из состава денежных средств и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

### 4.2. Финансовые инструменты

#### Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Активы и обязательства определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения.

Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем не предвидится.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### **Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

### **Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

### **Амортизированная стоимость**

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

### **Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

#### **Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка.

#### **Прекращение признания**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

#### **4.3. Обесценение активов**

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых

активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

#### **4.4. Дебиторская задолженность и кредиторская задолженность**

Дебиторская (кредиторская) задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств о том, что причитающаяся сумма дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями не может быть получена.

Кредиторская задолженность включает обязательства Компании по оплате сотрудникам неиспользованных отпусков. Кредиторская задолженность по оплате неиспользованных отпусков включает установленные законодательством Российской Федерации платежи во внебюджетные фонды.

#### **4.5. Основные средства**

Основные средства – это материальные активы, которые используются Обществом для оказания услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного периода.

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка на дату оказания соответствующих услуг.

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в режиме, соответствующем намерениям руководства. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- техника электронно-вычислительная от 2 лет до 3 лет.
- оргтехника от 2 лет до 3 лет,
- мебель и офисное оборудование от 2 лет до 3 лет.

#### **4.6. Нематериальные активы**

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение, а также стоимость услуг по разработке торговых марок и логотипов капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 2 до 20 лет.

#### **4.7. Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

#### **4.8. Резервы**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то

резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### 4.9. Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

#### 4.10. Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на расчетных счетах в банках в рублях	1 032	69
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	87 600	-
Денежные средства на специальных брокерских счетах брокерских компаний в рублях	-	59 349
<b>Итого</b>	<b>88 632</b>	<b>59 418</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и необесцененными.

На 31 декабря 2017 года денежные средства и эквиваленты денежных средств Компании размещены в банках, имеющих следующие рейтинги кредитоспособности агентства «Эксперт РА»

Сумма денежных средств и их эквивалентов в банке	Доля %	Рейтинг «Эксперт РА»	Прогноз	Дата рейтинга
9	0,01%	ruBBB-	стабильный	27.11.2017
58 623	66,14%	ruBB+	негативный	19.09.2017
30 000	33,85%	ruAA	стабильный	29.08.2017
<b>88 632</b>	<b>100,00%</b>			

На 31 декабря 2016 года денежные средства Компании, предназначенные для осуществления сделок купли-продажи ценных бумаг, находились на специальных брокерских счетах компании ОАО Инвестиционная фирма «ОЛМА», имеющей рейтинг рейтингового агентства «Эксперт РА»: А (I) подуровень рейтинга - I (высший), прогноз по рейтингу – «стабильный».

## 6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Акции российских акционерных обществ	-	92 171
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>92 171</b>

Акции российских акционерных обществ были безотзывно классифицированы Компанией в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, как финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Указанные инвестиции в долевые инструменты имели рыночные котировки на активном рынке и их справедливая стоимость поддавалась надежной оценке.

Все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2016 года свободно обращались на российском фондовом рынке и были допущены к торгам, организованным Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

## 7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по договорам доверительного управления	893	2
Дебиторская задолженность по процентам	256	-
Прочая дебиторская задолженность	3 625	89
<b>Итого</b>	<b>4 774</b>	<b>91</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года) не было просроченной дебиторской задолженности. Сроки погашения дебиторской задолженности представлены в Примечании 18.

**8. Основные средства**

	<b>Техника электронно- вычислительная и оргтехника</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-
Поступления в 2016 году	131	131
Выбытия в 2016 году	-	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>131</b>	<b>131</b>
Поступления в 2017 году	127	127
Выбытия в 2017 году	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>258</b>	<b>258</b>
<b>Амортизация</b>		
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-
Поступления в 2016 году	-	-
Выбытия в 2016 году	-	-
Амортизационные отчисления в 2016 году	15	15
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
Поступления в 2017 году	-	-
Выбытия в 2017 году	-	-
Амортизационные отчисления в 2017 году	61	61
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>76</b>	<b>76</b>
<b>Балансовая стоимость</b>		
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>116</b>	<b>116</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>182</b>	<b>182</b>

**9. Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Торговые марки и логотипы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-	-
Поступления в 2016 году	29	-	29
Выбытия в 2016 году	-	-	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>29</b>	-	<b>29</b>
Поступления в 2017 году	186	150	336
Выбытия в 2017 году	-	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>215</b>	<b>150</b>	<b>365</b>
<b>Амортизация</b>			
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-	-
Амортизационные отчисления в 2016 году	3	-	3
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>3</b>	-	<b>3</b>
Амортизационные отчисления в 2017 году	40	1	41
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>44</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>На 01 января 2016 года</b>	-	-	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>26</b>	-	<b>26</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>172</b>	<b>149</b>	<b>321</b>

Все нематериальные активы Компании имеют ограниченный срок полезного использования от 2 до 20 лет.

**10. Кредиторская задолженность**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате отпусков	1 282	136
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	246	
Прочая кредиторская задолженность	12	5
<b>Итого</b>	<b>1 540</b>	<b>141</b>

Размер кредиторской задолженности по плате неиспользованных сотрудниками отпусков рассчитан с учетом установленных законодательством Российской Федерации отчислений во внебюджетные фонды.

Сроки погашения кредиторской задолженности представлены в Примечании 18.

## 11. Капитал

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен.

В соответствии с зарегистрированными 04.02.2016г. Изменениями №2 в Устав Компании размер уставного капитала Компании составляет 91 892 тыс. руб.

Ниже представлены участники Компании, с указанием номинальной стоимости долей по состоянию на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля (%)	Сумма	Доля (%)	Сумма
<b>Доли участников</b>				
Материнская компания	100,00%	91 892	100,00%	91 892
<b>Итого доли участников</b>	<b>100,00%</b>	<b>91 892</b>	<b>100,00%</b>	<b>91 892</b>
<b>Собственные доли, выкупленные у участников</b>				
ООО «УК ЛэндПрофит»	-	-	-	-
<b>Итого собственные доли, выкупленные у участников</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>100,00%</b>	<b>91 892</b>	<b>100,00%</b>	<b>91 892</b>

В 2017 и 2016 годах прибыль Компании между участниками Компании не распределялась. Материнской компанией и получателем дивидендов в 2017 году является Общество с ограниченной ответственностью «Система Телеком Активы» (в 2016 году - DYNAMEZ MANAGEMENT LTD).

## 12. Операционные доходы

	2017 год	2016 год
Выручка по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	3 813	13
Процентные доходы	1 538	-
Доходы, связанные с реализацией ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	107 815	131 251
<b>Итого</b>	<b>113 165</b>	<b>131 264</b>

## 13. Операционные расходы

	2017 год	2016 год
Расходы на персонал	(28 395)	(1 113)
Расходы на аренду и содержание офиса	(1 594)	(158)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(102)	(18)
Аудит, информационные и консультационные услуги	(1 087)	(175)
Профессиональные услуги	(1 036)	-
Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(119 730)	(126 056)
Прочие расходы	(375)	(120)
<b>Итого</b>	<b>(152 319)</b>	<b>(127 640)</b>

Указанные в данной таблице расходы на персонал включают: вознаграждения сотрудников, налоги и отчисления по заработной плате, признаваемые в отчетном периоде расходы по оплате неиспользованных отпусков, и прочие расходы на персонал..

## 14. Прочие доходы

	2017 год	2016 год
Доходы в форме дивидендов по ценным бумагам	4 147	7 613
Доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	21 107
Прочие доходы	-	-
<b>Итого</b>	<b>4 147</b>	<b>28 720</b>

## 15. Прочие расходы

	2017 год	2016 год
Расходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(10 731)
Прочие расходы	(944)	(431)
<b>Итого</b>	<b>(944)</b>	<b>(11 162)</b>

## 16. Расход по налогу на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц, которые отражаются по ставкам налогообложения, действующим в Российской Федерации.

	2017 год	2016 год
Текущий налог на прибыль	-	(642)
Отложенный налог на прибыль	2 488	2 817
<b>Всего расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 488</b>	<b>2 175</b>

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	2017 год	2016 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(33 463)</b>	<b>21 182</b>
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе действующих налоговых ставок	7 190	(4 236)
Налоговый эффект доходов (расходов) не признаваемых для целей налогообложения	(4 702)	6 411
Корректировка налога прошлых периодов	-	-
<b>Итого расходов по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год</b>	<b>2 488</b>	<b>2 175</b>

Ниже приведены отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение отчетного периода за 2017 год:

	Отложенные активы / обязательства по налогу на прибыль на 31 декабря 2017 года	Признано в составе прибыли за 2017 год	Отложенные активы / обязательства по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года
<b>Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль</b>			
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	180	180	-
Кредиторская задолженность по оплате сотрудникам неиспользованных отпусков	256	229	27
<b>Итого отложенные налоговые активы по налогу на прибыль</b>	<b>436</b>	<b>409</b>	<b>27</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2 079	(2 079)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>2 079</b>	<b>(2 079)</b>
<b>Итого сумма чистого отложенного налога</b>	<b>436</b>	<b>2 488</b>	<b>(2 052)</b>

Ниже приведены отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение отчетного периода за 2016 год:

	Отложенные активы / обязательства по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли за 2016 год	Отложенные активы / обязательства по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года
<b>Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль</b>			
Кредиторская задолженность по оплате сотрудникам неиспользованных отпусков	27	16	11
<b>Итого отложенные налоговые активы по налогу на прибыль</b>	<b>27</b>	<b>16</b>	<b>11</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(2 079)	2 800	(4 879)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(2 079)</b>	<b>2 800</b>	<b>(4 879)</b>
<b>Итого сумма чистого отложенного налога</b>	<b>(2 052)</b>	<b>2 816</b>	<b>(4 868)</b>

В 2017 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20% (2016 год: 20%). Согласно действующему налоговому законодательству налоговые убытки,

перенесенные на будущее, могут быть приняты Компанией в уменьшение налогооблагаемой прибыли бессрочно.

## 17. Отчет о движении денежных средств

Данные о потоках денежных средств от операционной деятельности по операциям с ценными бумагами:

	2017 год	2016 год
<b>Поступления по ценным бумагам</b>		
Доходы в форме дивидендов по ценным бумагам	4 147	7 555
Платежи по сделкам купли-продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	91 107	131 251
<b>Итого поступления по ценным бумагам</b>	<b>95 255</b>	<b>138 806</b>
<b>Платежи по операциям с ценными бумагами</b>		
Платежи по сделкам купли-продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(11 299)	(117 662)
<b>Итого платежи по операциям ценными бумагами</b>	<b>(11 299)</b>	<b>(117 662)</b>

## Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

	01 января 2017	Денежные потоки	Неденежные изменения				31 декабря 2017
			Приобретение	Прирост процентных платежей	Признано в доходах(-)/расходах(+)	Прочее	
<b>Изменения в активах</b>							
Депозиты на срок более 3-х месяцев	-	23 245	-	-	-	-	23 245
Проценты к получению по депозитам на срок более 3-х месяцев	-	-	-	138	-	-	138
Проценты к получению по депозитам на срок мене 3-х месяцев	-	1 282	-	118	(1 282)	-	118
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств, в том числе:</b>	<b>69</b>	<b>88 563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 632</b>
Денежные средства	69	963	-	-	-	-	1 032
Депозиты сроком до 3-х месяцев	-	87 600	-	-	-	-	87 600
Банковсковский овердрафт	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого изменения в активах</b>	<b>69</b>	<b>113 091</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>(1 282)</b>	<b>-</b>	<b>112 133</b>

## Изменения в обязательствах

Долгосрочные займы и кредиты	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные займы и кредиты	-	-	-	-	-	-	-
Проценты к уплате	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого изменения в обязательствах</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>69</b>	<b>113 091</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>(1 282)</b>	<b>-</b>	<b>112 133</b>

Компания классифицирует выплаченные и полученные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

## 18. Управление финансовыми и операционными рисками

### Управление финансовыми рисками

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

В Компании организована система риск-менеджмента, деятельность которой направлена на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Компании, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Компании в результате реализации рисков.

**Рыночный риск.** Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки и фондовый риск. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. В целях ограничения рыночного риска Компанией устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели.

**Фондовый риск.** Для снижения фондового риска устанавливаются лимиты на операции с облигациями и акциями в разрезе отдельных эмитентов, осуществляется контроль соблюдения установленных лимитов, осуществляется регулярный мониторинг рисков, осуществляется диверсификация портфеля ценных бумаг по срокам их погашения и по эмитентам ценных бумаг. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, бѐма выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Общий уровень рыночного риска, с учетом возросшей волатильности, является средним.

**Кредитный риск.** Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет различные операции с ценными бумагами и производит расчеты по ним.

В результате этой деятельности Компания подвергается риску возникновения убытков, в случае если контрагент не сможет выполнить свои контрактные обязательства и Компания будет вынуждена купить или продать ценные бумаги с убытком.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники проводят анализ финансовых показателей клиентов и контрагентов, а также доводят до сведения Руководства информацию о контрагентах с ухудшающейся кредитоспособностью. В связи с этим кредитные риски невысоки.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства и их эквиваленты	88 632	59 418
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	92 171
Дебиторская задолженность	4 774	91
Депозиты	23 245	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>116 651</b>	<b>151 680</b>

Рейтинги кредитоспособности банков, в которых Компания имеет расчетные счета и размещает денежные средства на краткосрочных депозитах, а также концентрация кредитного риска по денежным средствам и эквивалентам денежных средств приведены в Примечании 5.

**Концентрация риска** возникает при чрезмерном увеличении доли ценных бумаг одного эмитента (или связанных эмитентов) в портфеле или увеличении задолженности одного контрагента (или нескольких связанных), что повышает вероятность высоких потерь при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов или контрагентов. Риски концентрации также возникают при сосредоточении полномочий по принятию решений у одного сотрудника (управляющего).

Риски концентрации не являются самостоятельным видом риска и только усугубляют риски других видов.

Концентрация кредитного риска по денежным средствам и эквивалентам денежных средств приведена в Примечании 5.

**Риск процентной ставки.** Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	% Ставка		% Ставка	
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
Депозиты, вложенные на срок более 1 года	5,30%	23 245	-	-
Депозиты, вложенные на срок менее 3-х месяцев	6,22%-6,4%	87 600	-	-
		<b>110 845</b>	-	-

В отчетном периоде Компания не имела активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2017 года депозиты Компании, вложенные на срок более 1 года, размещены в банках, имеющих следующие рейтинги кредитоспособности агентства «Эксперт РА»

Сумма депозита в банке	Доля %	Рейтинг «Эксперт РА»	Прогноз	Дата рейтинга
23 245	100,00%	ruAA	стабильный	29.08.2017
23 245	100,00%			

Рейтинги кредитоспособности банков, в которых Компания имеет расчетные счета и размещает денежные средства на краткосрочных депозитах, а также концентрация кредитного риска по денежным средствам и эквивалентам денежных средств приведены в Примечании 5.

**Риск ликвидности** возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Управление риском ликвидности в Компании включает в себя прогнозирование потоков платежей с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности; прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе; прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованиям внутренней политики; стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса. Компания поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов; осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по срокам погашения, для оперативного и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности, прогнозирует потоки платежей с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, прогнозирует структуры активов и пассивов с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Существующие риски ликвидности, благодаря предпринимаемым усилиям и контролю за балансом структуры активов и пассивов являются низкими.

Финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	88 632	-	-	-	-	88 632
Дебиторская задолженность	4 125	511	-	138	-	4 774
Депозиты	-	-	-	23 245	-	23 245
<b>Всего активов</b>	<b>92 758</b>	<b>511</b>	<b>-</b>	<b>23 383</b>	<b>-</b>	<b>116 651</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	(259)	(1 282)	-	-	-	(1 540)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(259)</b>	<b>(1 282)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 540)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>92 499</b>	<b>(771)</b>	<b>-</b>	<b>23 383</b>	<b>-</b>	<b>115 111</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>92 499</b>	<b>91 728</b>	<b>91 728</b>	<b>115 111</b>	<b>115 111</b>	

Финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	59 418	-	-	-	-	59 418
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	92 171	-	-	-	92 171
Дебиторская задолженность	91	-	-	-	-	91
<b>Всего активов</b>	<b>92 758</b>	<b>511</b>	<b>-</b>	<b>23 383</b>	<b>-</b>	<b>116 651</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	(5)	(136)	-	-	-	(141)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(5)</b>	<b>(136)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>59 504</b>	<b>92 035</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>151 539</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>59 504</b>	<b>151 539</b>	<b>151 539</b>	<b>151 539</b>	<b>151 539</b>	

#### Управление операционными и стратегическими рисками

**Правовой риск.** Правовой риск характеризуется возникновением у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов, заключенных договоров, возникших правовых ошибок, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Основными методами минимизации правового риска, применяемыми Компанией является комплекс мер, направленных на устранение факторов возникновения указанного риска на основе стандартизации операций и сделок, установления внутреннего порядка согласования заключаемых Компанией договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных, осуществления на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ; проведения регулярных инструктажей в соответствии с законодательством о ПОД/ФТ; обеспечения доступа максимального количества служащих к актуальной информации по законодательству. Благодаря применяемым мерам данный вид риска является низким.

**Риск потери деловой репутации.** Риск потери деловой репутации это риск возникновения убытков, в результате уменьшения числа клиентов и/или контрагентов вследствие формирования негативного представления об устойчивости Компании, качестве предоставляемых ей услуг (продуктов) или характере деятельности Компании в целом. Минимизация внешних и внутренних факторов, влияющих на риск потери деловой репутации достигается в Компании постоянным контролем за соблюдением законодательства РФ, обеспечением своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, а также расчетов по иным сделкам, контролем за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, активной и постоянной обратной связью с клиентами и контрагентами Компании.

**Операционный риск.** Операционный риск это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании, требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения служащими организации и/или иными лицами, несоразмерности функциональных возможностей применяемых организацией информационных, технологических и других систем и/или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий. В целях снижения операционного риска Компанией приняты следующие меры: ведется квалифицированная методологическая проработка технических заданий; разработана и введена жесткая система тестирования программ до их ввода в эксплуатацию, включая и стресс-тесты на ошибки; обеспечено наличие адекватной технической документации; применяется использование только лицензионного оборудования и программного обеспечения; тщательно соблюдаются технические условия эксплуатации оборудования и программного обеспечения; ведется проверка правильности методик в качестве экспертов специалистов непрофильных подразделений, но имеющих большой профессиональный или научный опыт по предмету методики или модели; выстроена и применяется процедура внутреннего контроля за подбором и расстановкой кадров; разработаны положения о структурных подразделениях, службах, разработки порядков, методик, регламентов проведения операций Компании и должностных инструкций каждого сотрудника; осуществляется внутренний контроль за ведением сотрудниками первичной документации, полнотой, своевременностью и правильностью отражения в бухгалтерском учете всех операций; осуществляется непрерывное повышение квалификации сотрудников; ведется контроль за распределением полномочий при совершении операций; поддерживается база данных по операционным убыткам. Реализация комплекса данных мер позволяет поддерживать величину операционного риска на низком уровне.

**Страновой риск.** Страновой риск это риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

В целях минимизации странового риска, характеризующегося в настоящее время

выраженными внешними факторами, Компания применяет расчеты по сделкам внутри страны, максимизирует применение типа расчетов поставка-против-платежа, проводит постоянный мониторинг сделок с клиентами и контрагентами нерезидентами. В целом страновой риск находится на умеренном уровне.

**Стратегический риск.** Стратегический риск это риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально—технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Компании.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Компанией в соответствии с собственными стратегическими задачами.

Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

В целях минимизации стратегического риска Компанией разрабатывается и регулярно пересматривается (корректируется) стратегия развития деятельности Компании, учитывающая прогноз будущих возможностей и угроз деятельности, а также оценку сильных и слабых сторон Компании; определяются и в случае необходимости корректируются приоритетные направления деятельности с учетом имеющихся ресурсов (финансовыми, материально-техническими, людскими) и конкурентной позиции на рынке финансовых услуг; осуществляется постоянный мониторинг процессов, происходящих в денежно—кредитной сфере в целом, с целью оперативного принятия решений, снижающих негативное воздействие на деятельность внешних факторов стратегического риска; осуществляется постоянный мониторинг и своевременное реагирование на возможные действия организаций, являющихся основными конкурентами по приоритетным направлениям деятельности; фиксируется во внутренних документах Компании, разграничение полномочий органов управления по принятию решений; контролируется исполнение принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Компании.

Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

## 19. Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжать осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

## 20. Справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствовали активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

По всем ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года) были котировки на активном рынке, которые использовались

Компанией для оценки справедливой стоимости указанных ценных бумаг в соответствии с учетной политикой Компании. Активным рынком, т.е. рынком на котором по указанным активам совершались операции с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе, являлись торги, проводимые Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Ниже представлен анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, применяемой при подготовке настоящей финансовой отчетности:

31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Акции российских акционерных обществ	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Акции российских акционерных обществ	91 474	697	-	92 171
<b>Итого</b>	<b>91 474</b>	<b>697</b>	<b>-</b>	<b>92 171</b>

## 21. Условные обязательства

На 31 декабря 2017 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами.

## 22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых решений, как изложено в МФСО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

### Связанные стороны Компании на 31 декабря 2017 года

В апреле 2017 года произошла смена единственного участника Компании.

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности единственным участником Компании, владеющим 100 % долей в уставном капитале Компании, является Общество с ограниченной ответственностью «Система Телеком Активы», ОГРН: 1107746959693, место нахождения: 125009, г. Москва, улица Моховая, д. 13, стр. 1, (материнская компания).

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности Компания принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Публичное акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация «Система», ОГРН: 1027700003891, место нахождения: 125009, г. Москва, улица Моховая, д. 13, стр. 1, (Группа компаний АФК «Система»).

Конечным бенефициаром Компании является Евтушенков Владимир Петрович, владеющий 64,2030% акций Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система».

В связи с этим, связанными сторонами Компании в соответствии с МСФО (IAS) 24 признаются на 31 декабря 2017 года:

- материнская компания;
- Евтушенков Владимир Петрович – конечный бенефициар;
- иные компании, входящие в Группу АФК «Система» (компании, находящиеся под общим контролем)

#### Связанные стороны Компании на 31 декабря 2016 года

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным участником Компании, владеющим 100 % долей в уставном капитале Компании, являлась КОМПАНИЯ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДАЙНЕМЕЗ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД.» (DYNAMEZ MANAGEMENT LTD), КИО 33065, место нахождения (юридический адрес): Anastaseos, 19 Kato Polemidia, 4154, Limassol, Сyprus (материнская компания), Генеральный директор КОМПАНИИ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДАЙНЕМЕЗ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД.» (DYNAMEZ MANAGEMENT LTD)

Бенефициарным владельцем Компании, в целях Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» №115-ФЗ от 07.08.2001г., являлся ПАРАСКЕВОУЛА АНТОНИОУ (гражданин Республики Кипр) - Генеральный директор КОМПАНИИ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДАЙНЕМЕЗ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД.» (DYNAMEZ MANAGEMENT LTD).

Связанными сторонами Компании в соответствии с МСФО (IAS) 24 признавались на 31 декабря 2016:

- материнская компания;
- ПАРАСКЕВОУЛА АНТОНИОУ, гражданин Республики Кипр, Генеральный директор материнской компании - конечный бенефициар

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Конечный бенефициар	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Конечный бенефициар	Материнская компания	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	58 623	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	118	-	-	-
<b>Обязательства</b>	-	-	-	-	-	-

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:  
**За год, завершившийся**

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Конечный бенефициар	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Конечный бенефициар	Материнская компания	Прочие связанные стороны
<b>Операционные доходы</b>						
Процентные доходы	-	-	1 400	-	-	-
	-	-		-	-	-
<b>Операционные расходы</b>						
Аренда и содержание офиса	-	-	(1 151)	-	-	-
Аудит, информационные и консультационные услуги	-	-	(12)	-	-	-
Профессиональные услуги	-	-	(452)	-	-	-
<b>Прочие расходы</b>						
Прочие	-	-	(79)	-	-	-

В 2017 году и 2016 году Компания не направляла чистую прибыль на дивиденды материнской компании.

#### Выплаты ключевому управленческому персоналу

Заработная плата ключевому управленческому персоналу за 2017 год составила 1 597 тыс.руб (за 2016 год – 240 тыс.руб.).

Взносы во внебюджетные фонды по ключевому управленческому персоналу за 2017 год составили 379 тыс.руб. (за 2016 год – 72 тыс.руб.).

### 23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.

А.Н. Чувилін  
Генеральный директор  
М.П.

09 апреля 2018 года



ВСЕГО  
проинформировано, пронумеровано и  
скреплено печатью  
«31» Минувшего листов  
с. 416

