

КОПОЛ АУДИТ

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

Акционеру
Акционерного общества
«Центральная Управляющая Компания»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЦЕНТРАЛЬНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

за 2017 год

**г. Санкт Петербург
2018 год**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности **Акционерного общества «Центральная Управляющая Компания»** (ОГРН 1027809183885, 191186, г. Санкт-Петербург, Малая Конюшенная улица дом 1-3, литер А), (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2017 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Центральная Управляющая Компания»** по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 отдаленности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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:

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 годовой бухгалтерской 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Организации, 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.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Т.Е. Смирнова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Копол Аудит»

ОГРН 1037843009907

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41, лит.В, помещение 49Н

Корпоративный член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11206027563

26 апреля 2018 года

**Акционерное общество
Центральная Управляющая Компания
финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	8

АО Центральная Управляющая Компания
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	19 752	10 177
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	75 199	89 910
Активы по текущему налогу на прибыль		-	115
Основные средства и нематериальные активы		26	80
Отложенные налоговые активы	8(b)	4 184	2 618
Итого активов		99 162	102 900

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	1 440	162
Итого обязательств		1 440	162
Капитал			
Уставный капитал		11 500	11 500
Резервный капитал		575	575
Добавочный капитал		83 151	83 151
Нераспределенная прибыль		2 496	7 512
Итого капитала	12	97 722	102 738
Итого капитала и обязательств		99 162	102 900

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

(подпись)



АО Центральная Управляющая Компания
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Доходы от управления		6 681	2 889
Чистая прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	6	-	2 396
Доход в форме дивидендов	6	-	4 990
Процентный доход	6	4 529	377
Административные расходы	5(a)	(17 743)	(11 673)
Прочие операционные расходы		(24)	-
Итого прибыль/(убыток) до налогообложения		(6 556)	(1 020)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	8(a)	1 540	61
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		(5 016)	(959)
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся собственникам Компании		(5 016)	(959)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

(подпись)



Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 32, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО Центральная Управляющая Компания
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года	11 500	575	71 361	8 471	91 907
Общий совокупный доход					
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	(959)	(959)
Операции с собственниками Компании					
Вклад в имущество Компании	-	-	11 790	-	11 790
Итого операции с собственниками Компании	-	-	11 790	-	11 790
Остаток на 31 декабря 2016 года	11 500	575	83 151	7 512	102 738
Остаток на 1 января 2017 года	11 500	575	83 151	7 512	102 738
Общий совокупный доход					
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	(5 016)	(5 016)
Операции с собственниками Компании					
Итого операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	11 500	575	83 151	2 496	97 721

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

(подпись)



АО Центральная Управляющая Компания
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доходы от операционной деятельности		6 421	2 389
Проценты, дивиденды полученные	6	1 405	5 972
Прочие поступления		206	-
Оплата труда сотрудников		(12 352)	(8 308)
Оплата поставщикам		(3 654)	(2 852)
Прочие расходы		(628)	(638)
Налог на прибыль уплаченный		(92)	(115)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		(8 693)	(3 552)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи ценных бумаг, выкуп акций		18 269	1 500
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		18 269	1 500
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления денежных средств в форме вкладов в имущество Общества		-	11 790
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		-	11 790
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		9 575	9 738
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9	10 177	439
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		19 752	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	9	10 177	10 177

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

(подпись)



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 32, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	8
2 Основы учета	9
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	9
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	9
5 Доходы и расходы	11
6 Нетто-величина финансовых доходов и расходов	11
7 Расходы на вознаграждение работникам	11
8 Расход по налогу на прибыль	12
9 Денежные средства и их эквиваленты	13
10 Торговая и прочая дебиторская задолженность	13
11 Торговая и прочая кредиторская задолженность	14
12 Капитал и резервы	14
13 Управление капиталом	14
14 Справедливая стоимость и управление рисками	15
15 Условные активы и обязательства	20
16 Связанные стороны	20
17 События после отчетной даты	21
18 База для оценки	21
19 Основные положения учетной политики	21
20 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	28

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

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

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

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

(b) Организационная структура и деятельность

Компания была организована 08 октября 1997 г. (Решение Регистрационной палаты Санкт-Петербурга от 08.10.1997г. №85234).

Компания зарегистрирована по адресу: 191186, г. Санкт-Петербург, ул. Малая Конюшенная, д. 1-3, лит. А, оф. А11.

Исключительными видами деятельности Компании являются доверительное управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Деятельность ведется в г. Санкт-Петербург.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2017 года являлся Турбал Игорь Васильевич. На начало 2015 года единственным акционером являлось ЗАО «АЛАДУШКИН Групп». В течение 2015 года произошла смена акционера сначала на ООО «БалтГорг» и впоследствии на физическое лицо, Турбала Игоря Васильевича.

Деятельность Компании в 2017 году была сосредоточена на управлении следующими фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "РосПИФ" (номер правил: 3355, дата регистрации правил фонда: 25.07.2017)
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Крассула Кэпитал» (номер правил: 3346, дата регистрации правил фонда: 11.07.2017)
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Центральная управляющая компания. Недвижимость.» (номер правил: 3147, дата регистрации правил фонда: 28.04.2016)
- Закрытый паевой инвестиционный фонд товарного рынка «Центральная Управляющая Компания. Золото.» (номер правил фонда: 3162, дата регистрации правил фонда: 30.05.2016)

Конечной контролирующей стороной для Компании является Турбал Игорь Васильевич, который правомочен направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости

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 аппроксимации отчетным годом потребуются существенные коррективы, отраженные в финансовой отчетности показатели, отсутствуют.

Оценка справедливой стоимости

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

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости.

Группа 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 группа 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 14 – справедливая стоимость и управление рисками.

5 Доходы и расходы

(а) Административные расходы

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Оплата труда персонала	7	13 431	8 480
Аренда помещений		2 457	1 362
Консультационные и информационные услуги		372	454
Услуги банков		241	173
Прочие административные расходы		1 242	1 204
		17 743	11 673

6 Нетто-величина финансовых доходов и расходов

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Признанные в составе прибыли или убытка			
Процентный доход по:			
- займам и векселям полученным в оплату	10	3 250	377
- банковским депозитам	10	1 280	-
Итого процентный доход по финансовым активам	10	4 530	377
Дивидендный доход по финансовым активам, предназначенным для торговли		-	4 990
Чистая прибыль от реализации финансовых активов	10	-	2 396
Финансовые доходы		4 530	7 764
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто		-	-
Финансовые расходы		-	-
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период		4 530	7 763 709

7 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Оплата труда персонала		10 629	7 309
Взносы в фонд социального страхования и Государственный пенсионный фонд		2 802	1 171
		13 431	8 480