

**ОАО «ТФК-Финанс»
Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2014 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к финансовой отчетности	8
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	9
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	9
3 Основные положения учетной политики	9
4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	15
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	15
6 Новые стандарты и интерпретации, разработанные, но еще не принятые на данный момент	16
7 Финансовые активы	17
8 Дебиторская задолженность.....	18
9 Денежные средства и их эквиваленты	18
10 Акционерный капитал.....	19
11 Торговая и прочая кредиторская задолженность	20
12 Резервы	20
13 Выручка	20
14 Себестоимость	20
15 Административные расходы	21
16 Прочие прибыли/(убытки).....	21
17 Финансовые доходы/(расходы)	21
18 Условные и договорные обязательства.....	21
19 Расход по налогу на прибыль	22
20 Отложенные налоговые активы и обязательства	22
21 Управление финансовыми рисками.....	23
22 Управление капиталом.....	25
23 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	25
24 Расчеты и операции со связанными сторонами	26
25 События после окончания отчетного периода	26
26 Исправление сравнительной информации	27



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

ИСК. №586-04/15 от 30.04.2015

129110, г. Москва, Проспект Мира, д. 69, стр. 1, тел.: (495) 775 22 00, 775 22 01

почтовый адрес: 129110, г. Москва, а/я 179

info@finexpertiza.ru

www.finexpertiza.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров ОАО «ТФК-Финанс»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «ТФК-Финанс» (ОАО «ТФК-Финанс»)

Государственный регистрационный номер: 1137746751658

Место нахождения: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Щепкина, д.33

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «ТФК-Финанс», состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года;
- отчета о совокупном доходе за 2014 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2014 год;
- отчета о движении денежных средств за 2014 год;
- примечаний к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «ТФК-Финанс» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля,

обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ТФК-Финанс» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»
действует на основании доверенности № 121-07/14
от 01.07.2014 сроком до 30.06.2015



30 апреля 2015 года

ОАО «ТФК-Финанс»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые активы	7	5 137 256	9 410 943
Отложенные налоговые активы	20	23	86
Итого внеоборотные активы		5 137 279	9 411 029
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	8	4 042	591
Аванс по налогу на прибыль		61	-
Краткосрочные финансовые активы	7	93 000	96 983
Денежные средства и их эквиваленты	9	959	2 326
Итого оборотные активы		98 062	99 900
Итого активы		5 235 341	9 510 929
Собственный капитал и обязательства			
Акционерный капитал	10	13 500 100	13 500 100
Нераспределенная прибыль		(8 264 879)	(3 989 277)
Итого капитал		5 235 221	9 510 823
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-
Краткосрочные обязательства			
Резервы	12	99	98
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	21	8
Итого краткосрочные обязательства		120	106
Итого собственный капитал и обязательства		5 235 341	9 510 929

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

подпись



Главный бухгалтер
Куриосова Н.Н.

подпись

Примечания на стр. с 9 по 27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Прим.	2014 год	2013 год (пересчитано)
Выручка	13	555 397	1 908 400
Себестоимость	14	(554 921)	(1 905 952)
Валовая прибыль		476	2 448
Административные расходы	15	(3 895)	(2 864)
Прочие прибыли/(убытки)	16	(4 736 436)	(3 988 932)
Операционный убыток		(4 739 855)	(3 989 348)
Финансовые доходы/(расходы)	17	465 074	(15)
Убыток до налога на прибыль		(4 274 781)	(3 989 363)
Расходы по налогу на прибыль	19	(821)	86
Убыток за текущий период		(4 275 602)	(3 989 277)
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-
Итого совокупный доход за текущий период		(4 275 602)	(3 989 277)
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)		(317)	(295)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Терехов А.Н.

подпись



Главный бухгалтер

Куриосова Н.Н.

подпись

ОАО «ТФК-Финанс»
Отчет об изменениях в капитале за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года	-	-	-
Совокупный доход за год	-	(3 989 277)	(3 989 277)
Убыток отчетного периода	-	(3 989 277)	(3 989 277)
Итого совокупный доход за год			
Операции с акционерами	100	-	100
Взносы учредителей в акционерный капитал	13 500 000	-	13 500 000
Увеличение акционерного капитала	13 500 100	-	13 500 100
Итого операции с акционерами			
Итого на 31 декабря 2013 года	13 500 100	(3 989 277)	9 510 823

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года	13 500 100	(3 989 277)	9 510 823
Совокупный доход за год	-	(4 275 602)	(4 275 602)
Убыток отчетного периода	-	(4 275 602)	(4 275 602)
Итого совокупный доход за год			
Операции с акционерами	-	-	-
Взносы учредителей в акционерный капитал	-	-	-
Итого операции с акционерами			
Итого на 31 декабря 2014 года	13 500 100	(8 264 879)	5 235 221

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.

подпись

подпись



Примечания на стр. с 9 по 27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Прим.	2014 год	2013 год (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения за отчетный период		(4 274 781)	(3 989 363)
Неденежные корректировки на:			
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках	16	4 736 438	3 988 932
Доходы от участия в других организациях	17	(457 551)	-
Процентные доходы	17	(7 523)	-
Процентные расходы	17	-	15
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		(3 417)	(417)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных	8	576	(591)
(Увеличение)/уменьшение финансовых вложений	7	3 983	(96 983)
Увеличение кредиторской задолженности и резервов	11,12	14	2 456
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		1 156	(95 535)
Проценты полученные		3 496	-
Проценты уплаченные		-	(15)
Налог на прибыль уплаченный		(819)	-
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 833	(95 550)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение инвестиций в другие компании		(462 751)	(13 399 874)
Дивиденды полученные		457 551	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(5 200)	(13 399 874)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		-	1 730
Погашение кредитов и займов		-	(1 730)
Формирование акционерного капитала		-	100
Увеличение акционерного капитала		-	13 500 000
Расходы по увеличению акционерного капитала		-	(2 350)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		-	13 497 750
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		(1 367)	2 326
Денежные средства на начало года		2 326	-
Денежные средства на конец года		959	2 326

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

подпись

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.

подпись

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

ОАО «ТФК-Финанс» (далее – «Компания») была зарегистрирована 20 августа 2013 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: г. Москва, 129090, ул. Щепкина, д. 33.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за 2014 год.

Сведения о лицах, владеющих акциями Общества по состоянию на 31 декабря 2014, года раскрыты в Примечании 10.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании в Российской Федерации являются капиталовложения в ценные бумаги.

Валюта представления отчетности. Показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях (далее – «руб.») и для удобства пользователя округлены до тысяч.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. События на Украине 2013 и 2014 года, приведшие к политической и экономической нестабильности в регионе, усилили неопределенность и волатильность на финансовых и валютных рынках, включая ослабление рубля и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Данные события, эффект которых, трудно оценить, могут негативно повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Компании. Руководство Компании определяло справедливую стоимость и прочие оценочные показатели, исходя из текущей экономической среды и перспектив на конец отчетного периода.

Сохранившаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило справедливые стоимости и прочие оценочные показатели в конце отчетного периода путем учета экономической ситуации и ее перспектив.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. См. Примечание 23.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности компании конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу компании; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 23.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть различия. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признание финансовых обязательств или части финансовых обязательств, когда обязательства, обозначенные в соглашении, выполнены, отменены или истек срок действия.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Раскрытие информации о справедливой стоимости. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых активов рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным финансовым активам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, а также те, что классифицированы в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе. Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переклассификации в другую категорию не подлежат, за исключением производных финансовых активов, предназначенных для торговли. Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

(а) финансовый актив, отвечающий определению займов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

(б) прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовые активы переклассифицируются в другую категорию на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Переклассификации в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, запрещены.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. В случае изменения своих намерений или возможностей компания может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в инвестиции, удерживаемые до погашения. Организация также может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в категорию «займы и дебиторская задолженность», если они отвечают определению займов и дебиторской задолженности на дату переклассификации и компания имеет намерение и возможность удерживать эти активы в обозримом будущем или до погашения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке и, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе текущих рыночных котировок на покупку. Если для данного финансового актива не имеется активного рынка, Группа для оценки его справедливой стоимости применяет различные оценочные методики, широко используемые участниками рынка, например, основанные на результатах недавней продажи аналогичных активов несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения, после чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в отчет о совокупном доходе и отражаются по строке «Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе как дивидендный доход за период, в котором установлено право Группы на получение выплаты.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе расходов отчета о совокупном доходе.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное

право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 18.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 24.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

С 1 января 2014 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и разъяснения:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов и применяются ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность, поскольку Компания не имеет соглашений о взаимозачете.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в

отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение МСФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

«Усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»: поправки к МСФО (IFRS) 13 – «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

6 Новые стандарты и интерпретации, разработанные, но еще не принятые на данный момент

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Данные изменения, как ожидается, существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на ее финансовую отчетность.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от

передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку их требования уже соблюдены в учетной политике Компании.

7 Финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках	5 137 256	9 410 943
	5 137 256	9 410 943

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках, включают акции ПАО «Мостотрест» стоимостью 4 684 778 тыс. руб. в количестве 70 553 883 штуки, что составляет 25,00% +1 акция уставного капитала (на 31 декабря 2013 года: 9 410 943 тыс.руб., 70 525 653 штук, 24,99% уставного капитала). Компания не оказывает существенного влияния на операционную и финансовую политику ПАО «Мостотрест» и не имеет намерения продавать акции общества, поэтому вложение в данную компанию было классифицировано как инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости.

В 2014 году Компания приобрела акции ПАО «ТрансКонтейнер» стоимостью 459 988 тыс. руб. в количестве 187 750 штук, что составляет 1,35% уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость акций составила 452 477 тыс. руб.

В 2014 году в составе прочих расходов отражена уценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, в сумме 4 736 438 тыс. руб. (2013 год: 3 988 932 тыс. руб.) (см. Примечание 16). Размер рыночных котировок в российских рублях за 1 акцию представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ПАО «Мостотрест»	66,40	133,44
ПАО «ТрансКонтейнер»	4 210,00	3 210,10

По вложению в акции ПАО «Мостотрест» в 2014 году были получены дивиденды в размере 457 551 тыс. руб. (2013 год: ноль руб.) (см. Примечание 17).

Краткосрочные финансовые активы:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	96 983
Облигации ОАО «ТрансФин-М» Регистрационный номер: 4B02-08-36182-R	-	93 050
Накопленный купонный доход по облигациям	-	3 933
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	93 000	-
Депозиты, сроком более 1 месяца	93 000	-
	<u>93 000</u>	<u>96 983</u>

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2014 года включают в себя депозиты в сумме 43 000 тыс. руб., размещенные на срок от 2-х до 6-ти месяцев по средневзвешенной ставке 16,80% годовых, и депозит в сумме 50 000 тыс. руб., размещенный на срок 1 год по ставке 9,40% годовых.

В 2014 году по краткосрочным депозитам, размещенным в российских рублях, были начислены доходы в сумме 6 294 тыс. руб. (См. Примечание 17).

Информация о подверженности Компании кредитному риску раскрыта в Примечании 21.

8 Дебиторская задолженность

<i>Текущая дебиторская задолженность</i>	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Авансы, выданные поставщикам	15	591
Задолженность к получению по процентам по депозитам	4 027	-
	<u>4 042</u>	<u>591</u>

Информация о подверженности Компании кредитному риску раскрыта в Примечании 21.

9 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Денежные средства на счетах в банках в российских рублях	959	2 326
	<u>959</u>	<u>2 326</u>

Информация о подверженности Компании кредитному риску раскрыта в Примечании 21.

10 Акционерный капитал

Акционерный капитал на дату регистрации составлял 100 тыс. руб. Единственным акционером Компании являлось ООО «ТрансФинКапитал».

В октябре 2013 года единственным акционером было принято решение об увеличении акционерного капитала Компании путем дополнительной эмиссии акций на следующих условиях:

Количество акций – 13 500 000 штук.

Стоимость 1 акции – 1 000 руб.

19 декабря 2013 года состоялось размещение 13 500 000 акций дополнительного выпуска Компании по закрытой подписке. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска акций осуществлена 04 февраля 2014 года.

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2014 года: 13 500 100 штук с номинальной стоимостью 1 000 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Список акционеров после государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска акций Компании приведен ниже:

Наименование компании	Доля владения	Количество акций, штук	Итого
ЗАО «Управляющая компания «ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99240%	2 699 000	2 699 000
ЗАО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99240%	2 699 000	2 699 000
ЗАО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99240%	2 699 000	2 699 000
ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99240%	2 699 000	2 699 000
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99240%	2 699 000	2 699 000
ООО «ТрансФинКапитал»	0,00074%	100	100
ЗАО «Лидер» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	0,03700%	5 000	5 000
Итого	100,00%	13 500 100	13 500 100

11 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Торговая кредиторская задолженность	20	5
Прочая кредиторская задолженность	1	3
	<u>21</u>	<u>8</u>

12 Резервы**Резервы на отпуска**

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Остаток на 01 января	98	-
Резервы, созданные в течение периода	73	98
Резервы, использованные в течение периода	(72)	-
Остаток на 31 декабря	<u>99</u>	<u>98</u>

13 Выручка

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Выручка от реализации ценных бумаг	550 929	1 833 750
Купонный доход, полученный при реализации облигаций	4 468	74 355
Купонный доход, начисленный по облигациям	-	295
	<u>555 397</u>	<u>1 908 400</u>

14 Себестоимость

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Себестоимость реализованных ценных бумаг	550 757	1 833 833
Купонный доход по реализованным облигациям	3 933	71 715
Услуги брокера	231	283
Прочие расходы	-	121
	<u>554 921</u>	<u>1 905 952</u>

15 Административные расходы

	2014 год	2013 год
Расходы по оплате труда	1 837	443
Расходы по ведению и хранению реестра и ценных бумаг	760	-
Консультационные, юридические, информационные услуги	584	-
Услуги агента по размещению ценных бумаг	410	32
Расходы, связанные с увеличением акционерного капитала	-	2 350
Прочие	304	39
	3 895	2 864

16 Прочие прибыли/(убытки)

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Уценка стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках	(4 736 438)	(3 988 932)
Прочие доходы	7	-
Прочие расходы	(5)	-
	(4 736 436)	(3 988 932)

17 Финансовые доходы/(расходы)

	2014 год	2013 год
Доходы от участия в других организациях	457 551	-
Проценты к получению по депозитам	6 294	-
Проценты к получению на остаток денежных средств	1 229	-
Проценты к уплате	-	(15)
	465 074	(15)

18 Условные и договорные обязательства

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

19 Расход по налогу на прибыль

Налог на прибыль	2014 год	2013 год
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(758)	-
<i>Отложенные налоги</i>		
Отложенные налоги: Влияние временных разниц	(63)	86
Итого налог на прибыль	(821)	86

Налог на прибыль, применяемый в Российской Федерации, установлен в размере 20%.

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

	2014 год	%	2013 год (пересчитано)	%
Прибыль до налогообложения	(4 274 781)		(3 989 363)	
Налог на прибыль по действующей ставке	854 956	20%	797 873	20%
Эффект от изменения ставки налога на прибыль				
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	(855 714)		(797 873)	
Изменение величины непризнанных временных разниц	(63)		86	
Итого налог на прибыль	(821)		86	

20 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв по отпускам	20	20	-	-	20	20
Прочие	3	66	-	-	3	66
Итого	23	86	-	-	23	86

(b) Движение временных разниц в течение года

	На 01 января 2013	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2013
Резерв по отпускам	-	20	20
Прочие	-	66	66
Итого отложенные налоговые активы	-	86	86
Прочие	-	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Всего	-	86	86

	На 01 января 2014	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2014
Резерв по отпускам	20	-	20
Прочие	66	(63)	3
Итого отложенные налоговые активы	86	(63)	23
Прочие	-	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Всего	86	(63)	23

21 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках с минимальным риском банкротства по мнению Руководства Компании.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31.12.2014	31.12.2013 (пересчитано)
Финансовые активы	5 230 256	9 507 926
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 027	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	959	2 326
	5 235 242	9 510 252

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Процентный риск. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов.

Валютный риск. В настоящий момент у Компании нет активов или обязательств, выраженных в валюте, отличной от российских рублей.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Итого платежей	Менее 1 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	21	21
	<u>21</u>	<u>21</u>	<u>21</u>

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Итого платежей	Менее 1 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	8	8
	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>8</u>

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	12	12
От 1 до 5 лет	36	48
Свыше 5 лет	-	-
	48	60

22 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Сравнение справедливой и балансовой стоимостей основных активов и обязательств приведено ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года (пересчитано)	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые вложения	5 230 256	5 230 256	9 507 926	9 507 926
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 042	4 042	591	591
Денежные средства и их эквиваленты	959	959	2 326	2 326
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(21)	(21)	(8)	(8)

Раскрытие информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря приведено ниже:

	2014 год				2013 год			
	Оценка справедливой стоимости с использованием				Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках	5 137 256	5 137 256	-	-	9 410 943	9 410 943	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	-	-	-	-	96 983	-	96 983	-

24 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству Компании:

	2014 год	2013 год
Заработная плата и премии	410	115
	410	115

25 События после окончания отчетного периода

28 апреля 2015 года Компанией был заключен договор на приобретение акций ПАО «Мостотрест» в количестве 109 012 512 штук, что составляет 38,63% уставного капитала ПАО «Мостотрест». После этой сделки доля участия Компании в уставном капитале ПАО «Мостотрест» стала 63,63%. Стоимость приобретения составила 10 043 323 тыс. руб.

26 Исправление сравнительной информации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года вложения в акции ПАО «Мостотрест» (70 525 653 штук, 24,99% уставного капитала) были классифицированы как инвестиции в ассоциированные компании. Однако, руководство Компании проанализировало участие в ПАО «Мостотрест» и пришло к выводу, что Компания не может оказывать существенное влияние на операционную и финансовую деятельность ПАО «Мостотрест». Вследствие чего, финансовая отчетность за 2013 год была пересчитана, инвестиции в акции ПАО «Мостотрест» были реклассифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Влияние пересчета на данную отчетность представлено ниже.

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года:

Статья отчетности	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Инвестиции в зависимое общество	13 399 874	(13 399 874)	-
Долгосрочные финансовые активы	-	9 410 943	9 410 943
Итого активы	13 499 860	(3 988 932)	9 510 929
Нераспределенная прибыль	(346)	(3 988 932)	(3 989 277)
Собственный капитал	13 499 754	(3 988 932)	9 510 823

Отчет о совокупном доходе за 2013 год:

Статья отчетности	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Прочие прибыли/(убытки): Уценка стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках	-	(3 988 932)	(3 988 932)
Совокупный доход за текущий период	(346)	(3 988 932)	(3 989 277)
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)	-	(295)	(295)

Отчет об изменениях в капитале за 2013 год:

Статья отчетности	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Прибыль отчетного периода	(346)	(3 988 932)	(3 989 277)
Собственный капитал на 31 декабря 2013 года	13 499 754	(3 988 932)	9 510 823

Отчет о движении денежных средств за 2013 год:

Статья отчетности	Величина до исправления	Влияние	Величина после исправления
Убыток до налогообложения за отчетный период	(432)	(3 988 932)	(3 989 363)
Неденежные корректировки на изменение стоимости инвестиций	-	3 988 932	3 988 932
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов	(417)	-	(417)