ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГАЗ-сервис»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ГАЗ-сервис»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
СОДЕРЖАНИЕ	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 – 4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9 – 33

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ГАЗ-сервис»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитов, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ГАЗ-сервис» (далее – ОАО «ГАЗ-сервис»).

Руководство ОАО «ГАЗ-сервис» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ОАО «ГАЗ-сервис» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что ОАО «ГАЗ-сервис» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ОАО «ГАЗ-сервис»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ОАО «ГАЗ-сервис» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ОАО «ГАЗ-сервис»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ОАО «ГАЗ-сервис»

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.

Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 495 694-4317
тел./факс. +7 495 650-7878

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам
Открытого акционерного общества «ГАЗ-сервис»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ГАЗ-сервис» (далее – ОАО «ГАЗ-сервис»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и соответствующие отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Обязанности руководства по подготовке финансовой отчетности

Руководство ОАО «ГАЗ-сервис» несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

Обязанности аудитора

Наша обязанность состоит в подготовке заключения по данной финансовой отчетности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и федеральными стандартами аудиторской деятельности. Согласно указанным стандартам мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить разумное подтверждение того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и информацию, представленные в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает средства внутреннего контроля, связанные с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ОАО «ГАЗ-сервис». Аудит также

включает оценку целесообразности используемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, равно как оценку общего представления финансовой отчетности.
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «ГАЗ-сервис» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся в указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор М.Е.Баварова

Баварова Марианна Евгеньевна является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 29505001680.

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»
г.Москва, Российская Федерация

Генеральный директор Е.В.Петренко

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

«29» апреля 2016 года

Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис»
Отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 187	2 892	4 586
Депозиты в банках	8	586 375	339 836	279 073
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	50 805 745	57 507 314	65 715 384
Ассоциированная компания	10	-	180 991	153 326
Основные средства	11	-	-	13
Прочие активы	12	45	29	28
ИТОГО АКТИВЫ		**51 394 352**	**58 031 062**	**66 152 410**
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Отложенное налоговое обязательство	13	3 054 460	4 363 089	5 989 534
Итого обязательства		**3 054 460**	**4 363 089**	**5 989 534**
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	14	36 726 213	36 726 213	36 726 213
Фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9, 13, 15	17 523 160	22 884 415	29 450 871
Нераспределенная прибыль (убыток)		(5 909 481)	(5 942 655)	(6 014 208)
Итого капитал и резервы		**48 339 892**	**53 667 973**	**60 162 876**
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**51 394 352**	**58 031 062**	**66 152 410**

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.

Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2015 год тыс. руб.	2014 год тыс. руб.
Выручка	16	-	-
Себестоимость	16	-	-
Валовая прибыль		-	-
Административные расходы	17	(5 800)	(4 892)
Операционная прибыль (Убыток)		**(5 800)**	**(4 892)**
Финансовые доходы	18	63 462	1 064 931
Финансовые расходы	19	(1 285)	(1 065)
Финансовый результат от реализации ассоциированной компании	10	12 932	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	10	-	28 220
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		**69 309**	**1 087 194**
Налог на прибыль	13	(31 685)	(15 218)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		**37 624**	**1 071 976**
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9, 13, 15	(5 361 255)	(6 566 456)
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		(5 323 631)	(6 566 456)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		**(5 323 631)**	**(5 494 480)**
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров компании (в рублях):			
- базовая и разводнённая		**0**	**6**

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.

Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2015 год	2014 год
Поток денежных средств от операционной Деятельности			
Поступления от покупателей		-	-
Проценты полученные		11 467	59 483
Дивиденды полученные		523	996 131
в т.ч. Дивиденды, полученные от ассоциированной компании		523	506
Доходы, выплаченные по инвестиционным паям		8 455	9 061
Платежи поставщикам		(3 410)	(2 515)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(4 324)	(3 462)
Прочие платежи		(17)	(19)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		**12 694**	**1 058 679**
Налог на прибыль уплаченный	13	-	-
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**12 694**	**1 058 679**
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов и размещение депозитов		(568 000)	(2 194 000)
Возврат предоставленных займов и депозитов		365 000	2 134 000
Продажа ассоциированной компании		194 000	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(9 000)**	**(60 000)**
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов акционерам	14	-	(995 973)
Выплата вознаграждения членам Совета директоров		(4 400)	(4 400)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		**(4 400)**	**(1 000 373)**
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(705)	(1 694)
Денежные средства на начало периода	7	**2 892**	**4 586**
Денежные средства на конец периода	7	**2 187**	**2 892**

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.

Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис»
Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года		**36 726 213**	**29 450 871**	**(6 014 208)**	**60 162 876**
Остаток на 1 января 2014 года		**36 726 213**	**29 450 871**	**(6 014 208)**	**60 162 876**
Совокупный доход			(6 566 456)	1 071 976	(5 494 480)
Выплата дивидендов	14			(995 973)	(995 973)
Выплата вознаграждения членам Совета директоров, ревизору				(4 450)	(4 450)
Остаток на 31 декабря 2014 года		**36 726 213**	**22 884 415**	**(5 942 655)**	**53 667 973**
Остаток на 1 января 2015 года		**36 726 213**	**22 884 415**	**(5 942 655)**	**53 667 973**
Совокупный доход			(5 361 255)	37 624	(5 323 631)
Выплата дивидендов	14			-	-
Выплата вознаграждения членам Совета директоров, ревизору				(4 450)	(4 450)
Остаток на 31 декабря 2015 года		**36 726 213**	**17 523 160**	**(5 909 481)**	**48 339 892**

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Открытого акционерного общества «ГАЗ-сервис»
за год, закончившийся 31.12.2015 г.

1.Общество и его основная деятельность

Полное фирменное название – Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис».

Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 001991844, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 28 сентября 2004 года. Основной государственный регистрационный номер 1047796720245.

Далее в тексте настоящей отчетности Открытое акционерное общество «ГАЗ-сервис» именуется «Общество».

По состоянию на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. под значительным влиянием Общества находилось:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – ассоциированная компания или ЗАО УК «ПИИ»).

В августе 2015 года Обществом были проданы акции ассоциированной компании.

По состоянию на 31.12.2015 г. у Общества ассоциированных компаний нет.

Акционеры

Акционерами Общества являются:

Акционеры	Доля обыкновенных акций		
	На 31 декабря 2015 г.	**На 31 декабря 2014 г.**	**На 31 декабря 2013 г.**
ЗАО «Лидер» Д.У.	84,61%	84,61%	84,64%
Прочие юридические лица - резиденты РФ	15,39%	15,39%	15,36%
ИТОГО:	**100%**	**100%**	**100%**

Учредителем управления по договору доверительного управления, на основании которого ЗАО «Лидер» является владельцем акций Общества, является НПФ «ГАЗФОНД».

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Состав совета директоров Общества с 27 июня 2011 года по 28 августа 2014 года

Шамалов Юрий Николаевич	Председатель Совета директоров
Гавриленко Анатолий Анатольевич	Члены совета директоров
Брыльков Владислав Викторович	
Бушмакин Сергей Александрович	
Нуждов Алексей Викторович	

Состав совета директоров Общества с 29 августа 2014 года по 12 февраля 2015 года

Шамалов Юрий Николаевич	Председатель Совета директоров
Гавриленко Анатолий Анатольевич	Члены совета директоров
Мшнецкий Эдуард Михайлович	
Бушмакин Сергей Александрович	
Нуждов Алексей Викторович	

Состав совета директоров Общества с 13 февраля 2015 года и на дату утверждения настоящей отчетности

Нуждов Алексей Викторович	Председатель Совета директоров
Гавриленко Анатолий Анатольевич	Члены совета директоров
Маргилевский Станислав Юрьевич	
Майорова Елена Вячеславовна	
Черкашин Олег Владимирович	

Единоличным исполнительным органом Общества является Директор.

С 01.01.2010 г. по 15.04.2014 г. Директором Общества являлся Брыльков В.В., с 16.04.2014 г. по 10.11.2014 г. – Мшенецкий Э.М. С 11.11.2014 г. и на момент утверждения настоящей отчетности Директором Общества является Маргилевский С.Ю.

Место нахождения и место деятельности

Общество зарегистрировано и фактически находится по адресу: Российская Федерация, 117556, г.Москва, Симферопольский бульвар, д.13.

Направления деятельности

Вплоть до конца 2015 года Общество осуществляло деятельность по вложению денежных средств в финансовые активы (депозиты; финансовые активы, оцениваемые через прибыль(убыток); финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи).

На момент составления настоящей отчетности Общество планирует продолжать осуществлять инвестиционную деятельность на российском рынке ценных бумаг, постепенно увеличивая количество ценных бумаг российских юридических лиц, в которые будут инвестироваться денежные средства.

Среднесписочная численность персонала Общества в 2015 году составила 6 человек (2014 – 4 человека).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием мировой экономики.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Снижение цен на нефть в 2015 году негативно влияло на курс рубля. В начале 2016 года цены на нефть начали повышаться, в течение 2016 года по прогнозам ожидается положительная динамика цен на нефть, которая будет оказывать положительное влияние на укрепление курса рубля.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан также оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В декабре 2015 года ситуацию на российском финансовом рынке определяли продолжившееся снижение мировых цен на нефть и связанное с ним ослабление рубля. Кроме того, значительное влияние на настроения участников рынка оказали ожидания и реализация в середине месяца решений Банка России и ФРС США по ставкам, а также их комментарии в отношении будущей направленности денежно-кредитной политики. В соответствии с прогнозами Правительства РФ экономика начнет восстанавливаться в конце 2016 года, а уже в следующем году возобновится рост ВВП. Эксперты прогнозируют более затяжной период спада, который может растянуться на весь 2016 год.

По итогам 2015 году ожидается сокращение экономики на 2,7%. Положительная динамика 2016 года будет связана с восстановлением цен на нефть.

В течение 2015 года:

- курс доллара США вырос с 56,24 руб. до 72,88 руб. за доллар США к концу 2015 года;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0 процентов годовых до 11,0 процентов годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 761 до757 пункта, индекс ММВБ увеличился с 1 435 до 1 761 пункта;

- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен; увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Общества, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества. Общество, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

Общество осуществляет свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг, который за последние годы получил существенное развитие, как в экстенсивном, так и интенсивном отношении.

Российский рынок акций в 2015 году снизился по индексу РТС на 4,26% (до 757,04 пункта) после обвального падения на 45% годом ранее. При этом индекс ММВБ за счет обесценения рубля продемонстрировал рост на 26,1% - до 1761,4 пункта. Поддержку отечественному фондовому рынку оказали такие факторы, как снижение геополитических рисков и рост интереса мировых инвесторов к российским активам, а также планомерное снижение в течение года процентных ставок Банком России. Вместе с тем сильным негативным фактором выступало обвальное падение мировых цен на нефть, опустившихся к концу года к многолетним минимумам.

Российский рынок облигаций в 2015 г. стал успешным для российского облигационного рынка – по данным Rusbonds, объем размещенных на российском рынке облигаций составил 2,4 трлн рублей (вблизи пикового уровня 2013 г., когда были размещены облигации на 2,7 трлн рублей). При этом год стал рекордным по доходам для инвесторов в ОФЗ за последние десять лет и позволил российскому рынку вырваться в лидеры среди всех локальных развивающихся рынков. Доходность индекса корпоративных облигаций ММВБ 1-3 в 2015 году составила 16,6%, индекс государственных облигаций 19,7%.

Развитию облигационного рынка способствовали:

1. Приток пенсионных денег. НПФ были активными инвесторами на рынке локальных бондов за счет поступления во втором квартале 2015 года «размороженных» пенсионных накоплений, а также накопительных взносов бывших «молчунов» из ГУК ВЭБа объемом порядка 600 млрд рублей.
2. Поэтапное снижение ключевой ставки с рекордно высоких 17% до 11% к концу года.
3. Ограниченный доступ российских компаний к международным займам ввиду санкций.
4. Предложение Минфином новых инструментов: ОФЗ с купоном, привязанным к ставке RUONIA, а также облигации с номиналом, индексируемым на инфляцию.

Общество имеет разработанные механизмы поиска, отбора и оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг российских эмитентов, что позволяет ему правильно определять объекты, в которые он вкладывает денежные средства с целью получения дохода. Общество своевременно корректирует свои действия и контролирует риски, связанные с его деятельностью в соответствии с тенденциями фондового рынка Российской Федерации.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации», и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по размещенным депозитам.

Общество анализирует размещенные депозиты и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

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 той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество 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 ли 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 процентной ставки.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в качестве процентных доходов.

Признание расходов

Расходы на выплату процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка за период.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в составе прибылей и убытков при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости

будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в Отчет о совокупном доходе. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по их справедливой стоимости. Займы, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прибыли (убытка) за период, когда произошло изменение справедливой стоимости.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности в составе прибыли (убытка) за период.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев.

- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведённой независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

Дочерние и ассоциированные общества

В настоящую финансовую отчетность по состоянию на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. включены данные ассоциированной компании по методу долевого участия. На 31.12.2015 г. ассоциированные компании у Общества отсутствуют.

Данные каких-либо дочерних предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних предприятий.

Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированного предприятия, включается в балансовую стоимость приобретения. Убытки ассоциированного предприятия отражаются в финансовой отчетности до

тех пор, пока балансовая стоимость инвестиции в это предприятие не снизится до нуля. После этого отражение последующих убытков не производится.

Дивиденды, полученные от ассоциированной компании, отражаются как уменьшение суммы инвестиции, поскольку являются изъятием в пользу Общества отраженной в составе стоимости инвестиции прибыли.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство

признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2), настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014 года. Таким образом, применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г., не привело к изменению учетной политики Общества.

Какие-либо изменения действующих стандартов, вступающие в действие с 01.01.2015 г., не имели места.

Обязательное применение опубликованных на момент составления настоящей отчетности новых стандартов и ключевых поправок намечено на 01.01.2016 г. и позже.

Таким образом, применение Обществом стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38)» по разъяснению допустимых методов амортизации (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Основные поправки:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;

- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11)» «Учет долей приобретения в совместных операциях» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

6. Информация по сегментам

Деятельность Общества представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения

7. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Остаток денежных средств в российских банках:			
АО "Газпромбанк"	2 174	2 876	4 569
ИТОГО денежные средства в банках	**2 174**	**2 876**	**4 569**
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	13	16	17
ИТОГО эквиваленты денежных средств на брокерских счетах	**13**	**16**	**17**
Итого денежных средств и их эквивалентов	**2 187**	**2 892**	**4 586**

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Standard & Poor's для российских банков.

Показатель	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
■ рейтинг BBB-	-	2 876	4 569
■ рейтинг BB+	2 174	-	-
Итого денежные средства в банках	**2 174**	**2 876**	**4 569**

В феврале 2015 года агентство Standard & Poor's снизило долгосрочный кредитный рейтинг банка до уровня BB+. В ноябре 2015 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило Банку ГПБ (АО) долгосрочный кредитный рейтинг на уровне «BB+».

Брокерам Общества рейтинг Standard & Poor's не присвоен.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

8. Депозиты в банках

Общество размещает денежные средства на срочные вклады сроком погашения от 1 месяца до года в АО «Газпромбанк» по Генеральному соглашению о порядке проведения депозитных операций.

Размещенные на конец 2015 года депозиты имеют срок погашения от 1 до 3-х месяцев (на конец 2014 года и 2013 года депозиты также имеют срок погашения от 1 до 3-х месяцев).

Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам в 2015 году составляла 10,3 – 14,6% (в 2014 году - 5,6 – 18%).

Средняя эффективная процентная ставка по депозитам на конец 2015 года составляет 13,02% (на конец 2014 года – 18%, 2013 года – 7,77%).

Данные о кредитном рейтинге этого Банка представлены выше (в Примечании 7).

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В составе имущества Общества имеются финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи.

Состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, приведен в следующей таблице:

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
акции АО «Газпромбанк»	50 538 879	57 259 780	65 465 900
инвестиционные паи ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Новые горизонты» под управлением ЗАО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»	266 866	247 534	249 484
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**50 805 745**	**57 507 314**	**65 715 384**

В 2013 году были приобретены инвестиционные паи ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Новые горизонты» (фонд изменил свое название в 2015 году, предыдущее название - паи ЗПИФ недвижимости «Новые горизонты») под управлением ЗАО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи».

В составе прочего совокупного дохода отражена сумма переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи.

Справедливая стоимость акций ОАО «Газпромбанк» определяется на основании отчетов независимых оценщиков.

Справедливая стоимость инвестиционных паев определяется на основании расчетной стоимости инвестиционного пая, раскрываемой в установленном законодательством порядке. Базой для определения расчетной стоимости инвестиционных паёв являются биржевые котировки ценных бумаг и данные независимых оценщиков о рыночной стоимости иного имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

10. Ассоциированная компания

По состоянию на конец 2014 и 2013 годов в составе имущества Общества имеется инвестиция в ЗАО УК «ПИИ», квалифицированная как инвестиция в ассоциированную компанию. С учетом выкупленных акций, Общество на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. владеет долей в уставном капитале ЗАО УК «ПИИ» в размере 30,06%.

ЗАО УК «ПИИ» - управляющая компания, оказывающая услуги доверительного управления ценными бумагами, а также средствами паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

При расчете доли инвестиции в ассоциированную компанию в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» применен метод долевого участия.

Справедливая стоимость инвестиции в ЗАО УК «ПИИ» определена исходя из доли Общества в справедливой стоимости чистых активов ассоциированной компании на каждую отчетную дату и доли Общества в прибыли ЗАО УК «ПИИ» с момента приобретения до соответствующей отчетной даты.

Акции ЗАО УК «ПИИ» не обращаются на организованном рынке. Поэтому определение справедливой стоимости инвестиции на основании котируемой рыночной цены невозможно.

В 2015 году Общество продало все акции ЗАО УК «ПИИ». Финансовый результат от реализации акций отражен в Отчете о совокупном доходе отдельной строкой.

Вложения в другие ассоциированные компании в 2015 году Обществом не осуществлялись.

11. Основные средства

На балансе Общества находится одно основное средство – персональный компьютер, приобретенный Обществом в декабре 2009 г. за 64 тыс.руб.

Срок полезного использования определен в размере 60 месяцев.

Выбран линейный метод амортизации.

Данные о сумме накопленной амортизации приведены в следующей таблице:

	Вычислительная техника (ПК)
Первоначальная стоимость на 31.12.2013 г.	64
Накопленная амортизация	(51)
Остаточная стоимость на 31.12.2013 г.	**13**
Амортизационные отчисления	(13)

Первоначальная стоимость на 31.12.2014 г.	64
Накопленная амортизация	(64)
Остаточная стоимость на 31.12.2014 г.	-
Амортизационные отчисления	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2015 г.	64
Накопленная амортизация	(64)
Остаточная стоимость на 31.12.2015 г.	-

12. Прочие активы

Представленные в отчете о финансовом положении прочие активы представляют собой:

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Авансы поставщикам	44	28	26
Расчеты по прочим налогам и сборам	1	1	2
Итого прочие активы	**45**	**29**	**28**

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

13. Налог на прибыль

Показатель	**За год, закончившийся 31.12.2015 г.**	**За год, закончившийся 31.12.2014 г.**
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(50)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(31 685)	(15 168)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	1 340 314	1 641 614
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	**1 308 629**	**1 626 396**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая ко всей прибыли Общества в 2015 и в 2014 годах составляет 20%. Дивиденды облагаются по ставке 0%. В случае распределения в пользу Общества прибыли ассоциированной компании, соответствующая сумма облагается налогом по ставке 9%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%, за исключением отложенного налога от суммы прироста стоимости инвестиции в ассоциированную компанию: по соответствующей сумме отложенный налог рассчитан по ставке 9%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	**За год, закончившийся 31.12.2015 г.**	**За год, закончившийся 31.12.2014 г.**
Прибыль (убыток) до вычета налогов	69 309	1 087 194
облагаемая по ставке 20%	69 309	63 349
облагаемая по ставке 9%	-	28 220
облагаемая по ставке 0%	-	995 625
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	(13 862)	(15 210)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на нало-	(17 823)	(9)

гооблагаемую базу		
в том числе:		
Штрафные санкции по платежам в бюджет	-	-
Списание на убытки не подлежащей возмещению дебиторской задолженности бюджета	-	-
Расходы, не принимаемые в налоговом учете при реализации ассоциированной компании	(17 822)	
Прочие расходы, не принимаемые к налогообложению	(1)	(9)
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(31 685)	(15 218)
Положительная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 340 314	1 641 614
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	**1 308 629**	**1 626 396**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Показатель	На 31.12.2013 г.	Доход/расход за период	На 31.12.2014 г.	Доход/расход за период	На 31.12.2015 г.
Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность по административным расходам	6	1	7	(2)	5
Убытки прошлых лет	1 385 354	(12 679)	1 372 675	(46 350)	1 326 325
ИТОГО:	**1 385 360**	**(12 678)**	**1 372 682**	**(46 352)**	**1 326 330**
Отложенные налоговые обязательства					
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(7 362 718)	1 641 614	(5 721 104)	1 340 314	(4 380 790)
Доля в прибыли ассоциированной компании	(12 177)	(2 490)	(14 667)	14 667	-
ИТОГО:	**(7 374 895)**	**1 639 124**	**(5 735 771)**	**1 354 981**	**(4 380 790)**
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	**(5 989 534)**	**1 626 447**	**(4 363 089)**	**1 308 629**	**(3 054 460)**

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 701 569)	1 340 314	(5 361 255)
Итого прочий совокупный доход	**(6 701 569)**	**1 340 314**	**(5 361 255)**

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2014 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых акти-	(8 208 070)	1 641 614	(6 566 456)

вов, имеющихся в наличии для продажи			
Итого прочий совокупный доход	**(8 208 070)**	**1 641 614**	**(6 566 456)**

14. Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества с момента учреждения и на начало 2010 года составлял 150.000.000 рублей и был разделен на 15.000.000 обыкновенных акций номиналом 10 рублей каждая. Цена размещения акций была равна их номинальной стоимости.

В 2010 г. был произведен дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 139.535.000 штук номиналом 10 рублей каждая.

Уведомление об итогах дополнительного выпуска было направлено в ФСФР 23.12.2010 г.

Цена размещения акций составила 215 рублей. Всего получено от дополнительного размещения акций 30.000.025 тыс. руб.

Таким образом, на конец 2010 г. акционерный капитал Общества был разделен на 154.535.000 штук акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

В 2011 г. был также произведен дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 30.590.000 штук номиналом 10 рублей каждая.

Уведомление об итогах дополнительного выпуска было направлено в ФСФР 27.10.2011 г.

Цена размещения акций составила 215,40 рублей. Всего получено от дополнительного размещения акций 6.589.086 тыс. руб.

Таким образом, на конец 2011 г. акционерный капитал разделен на 185 125 000 штук акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Обществом при размещении дополнительного выпуска был понесен ряд расходов, отраженных согласно стандартам МСФО как вычет из капитала.

Ниже представлена информация по акционерному капиталу в связи с дополнительной эмиссией акций.

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Акционерный капитал	36 739 111	36 739 111	36 739 111
Затраты, связанные с осуществлением операции доп. эмиссии акций	(12 898)	(12 898)	(12 898)
в т.ч.			
комиссия биржи	(4 668)	(4 668)	(4 668)
комиссия брокера	(750)	(750)	(750)
гос.пошлина за регистрацию проспекта эмиссии	(400)	(400)	(400)
консультационные услуги	(7 080)	(7 080)	(7 080)
Акционерный капитал, отраженный в отчете о финансовом положении	**36 726 213**	**36 726 213**	**36 726 213**

В 2013 – 2015 годах операций с акционерным капиталом не было.

На конец 2015 года и на момент утверждения отчетности акционерный капитал Общества разделен на 185.125.000 штук акций номиналом 10 рублей каждая и составляет 36.726.213 тыс. руб.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества.

Факторов, разводняющих прибыль, в 2015 и 2014 годах не было.

В 2014 году Общество выплачивало дивиденды по итогам 9 месяцев 2014 года (Протокол общего внеочередного собрания акционеров № 26 от 01.12.2014 г.) в размере 995.973 тыс.руб.

В 2015 году Общество дивиденды не выплачивало.

В соответствии с российским законодательством часть нераспределённой прибыли резервируется на покрытие убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутст-

вия иных средств. Резервный фонд Общества создается, согласно учредительным документам, в размере 5% уставного капитала Общества путем ежегодных отчислений не менее 5% чистой прибыли в соответствии с российским законодательством.

Акции Общества допущены к торгам на бирже ЗАО «ФБ ММВБ».

Ниже приводятся данные по Рыночной капитализации Общества:

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Рыночная капитализация	54 241 625	54 186 088	54 186 088

Рыночная капитализация на конец 2013 года рассчитана как произведение количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, на рыночную цену одной обыкновенной акции, раскрываемую организатором торговли (ЗАО «ФБ ММВБ»).

Поскольку на конец 2015 и 2014 годов рыночная цена организатором торговли не раскрывалась, для расчета рыночной капитализации Общество использовало свою методику: рыночная капитализация на конец 2015 и на конец 2014 года рассчитана как произведение количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, на цену последней сделки, зафиксированной на торгах ЗАО «ФБ ММВБ».

15. Прочие компоненты совокупного дохода

Все имеющиеся у Общества прочие компоненты совокупного дохода относятся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. В таблице ниже представлено изменение прочих компонентов совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	**За год, закончившийся 31.12.2014 г.**
Прочие компоненты совокупного дохода:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменением справедливой стоимости финансовых активов	(6 701 569)	(8 208 070)
Списание фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с продажей финансового актива (признана в Отчете о совокупном доходе)	-	-
Итого:	(6 701 569)	(8 208 070)
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 340 314	1 641 614
Прочие компоненты совокупного дохода за год за вычетом налога	(5 361 255)	(6 566 456)

Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переносится в состав прибыли (убытка) за период в случае его реализации через продажу или обесценения финансовых активов.

16. Выручка и себестоимость

В 2015 и 2014 годах Общество осуществляло размещение денежных средств на срочные вклады. Доходы и расходы по данным операциям отражены в составе финансовых доходов и финансовых расходов.

Кроме того, в 2015 году были полностью проданы акции ЗАО «Прогрессивный инвестиционные идеи» (ассоциированная компания). Финансовый результат по данной операции отражен обособленно.

17. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Заработная плата	4 274	3 413
Расходы на аудит	350	350
Аренда помещений	594	594
Нотариальные расходы	5	43
Расходы по подготовке кадров	-	-
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	40	55
Комиссии РКО	17	18
Услуги регистратора по ведению реестра акционеров	203	89
Консультационные услуги	307	307
Амортизация основных средств	-	13
Прочие административные расходы	10	10
ИТОГО:	**5 800**	**4 892**

18. Финансовые доходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Процентный доход по банковским депозитам	55 007	60 245
Процентный доход по выданным займам	-	-
Дивиденды	-	995 625
Доходы, выплаченные по инвестиционным паям	8 455	9 061
ИТОГО:	**63 462**	**1 064 931**

19. Финансовые расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Расходы, связанные с выпуском акций, но не относящиеся непосредственно к затратам по осуществлению выпуска	1 285	1 065
в т.ч.		
Услуги депозитария	1 045	1 043
Услуги по поддержанию акций, в котировальном списке	222	5
Раскрытие информации (публикации в газете)	15	16
Комиссия биржи, брокера	3	1
ИТОГО	**1 285**	**1 065**

20. Управление финансовыми рисками

Общество прикладывает максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 187	2 892	4 586
Депозиты в банках	586 375	339 836	279 073
ИТОГО	**588 562**	**342 728**	**283 659**

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствует.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в примечании 7).

Данные о размещенных депозитах – в примечании 8.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Общество не имеет текущих счетов, открытых в банковских организациях, в иностранной валюте.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают спра-

ведливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по размещенным средствам приведены выше в примечании 8. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31декабря 2013 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	2 932	1 699	1 395
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(2 932)	(1 699)	(1 395)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращаемые на рынке.

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строке «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» отчета о финансовом положении.

Руководство Общества постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов.

Данные о котируемости и некотируемости финансовых активов, справедливой стоимости – в примечании 9.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Данные о сроках размещенных депозитов приведены в Примечании 8. Кредиторская задолженность на все 3 отчетные даты отсутствует.

Управление капиталом

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Прочие риски

Страновые риски

В условиях продолжающихся экономических реформ и развития правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики, стабильность российской экономики во многом зависит от хода проведения реформ, в том числе от их последовательности и поддержки российским обществом, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Российская экономика в значительной степени зависит от цен и уровня экспорта нефти и других природных ресурсов, а также от ситуации на миро-

вых рынках. Существующая в настоящее время неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества.

Основные страновые риски, которые могут негативно повлиять на деятельность Общества:

- снижение ВВП;
- рост инфляции;
- высокие процентные ставки;
- высокая волатильность валютного курса;
- отток капитала из России;
- высокий уровень коррупции;
- рост безработицы;
- санкционные риски.

Региональные риски:

Общество зарегистрировано на территории города Москвы – самого стабильного и экономически активного региона страны. Значительных политических и экономических изменений в регионе не предвидится.

По состоянию на конец декабря 2015 года кредитные рейтинги города Москвы по международной шкале от трех ведущих международных рейтинговых агентств находятся на уровне суверенного рейтинга Российской Федерации:

а) агентство Standard&Poor's – BB+/Негативный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте;
б) агентство Fitch – BBB-/Негативный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте;
в) агентство Moody's – Ba1/Стабильный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте.

Указанные выше риски не могут быть подконтрольны Обществу из-за их масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Общества, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе:

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения. Данные риски оцениваются Обществом как минимальные, в том числе в регионе, в котором Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность. Планирование деятельности Общества в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в России, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями на возникновение радикальных изменений.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью.

Стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества. Но в связи с тем, что Общество осуществляет свою деятельность в районе с сейсмологически благоприятной обстановкой, налаженными транспортными сетями и данный район расположен в самом центре страны, является общедоступным, то и вероятность чрезвычайных положений, стихийных бедствий является низкой.

Инфляция

Общество сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его операций. Определенные виды расходов Общества зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Компании.

По мнению Общества, исходя из сложившейся макроэкономической среды и бизнес – процессов, критическим уровнем инфляции является уровень 25-30%. В случае, если значение инфляции превысит указанный уровень, Общество планирует провести мероприятия по оптимизации управленческих расходов.

По данным Росстата, инфляция в годовом выражении на конец декабря 2015 г. составила 12,9%. В случае стремительного роста инфляции, Общество намерено уделять особое внимание повышению обора-

чиваемости оборотных активов, а также пересматривать существующие договорные отношения с клиентами с целью сокращения дебиторской задолженности, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек. Если темпы инфляции превысят темпы девальвации, вызывая повышение реального курса рубля к доллару США, Общество может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек по некоторым статьям затрат, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может сказаться на финансовых результатах его деятельности.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2015 и 2014 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случае руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Метод определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, описан в Примечании 9.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности практически равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
	непосредственно наблюдаемые	Косвенно наблюдае-	Не наблюдаемые рыночные		

	рыночные данные (уровень 1)	мые рыночные данные (уровень 2)	данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 187			2 187	2 187
Депозиты в банках		586 375		586 375	586 375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиционные паи			266 866	266 866	266 866
Акции, по которым можно определить справедливую стоимость			50 538 879	50 538 879	50 538 879
Итого финансовых активов	**2 187**	**586 375**	**50 805 745**	**51 394 307**	**51 394 307**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	-	-	-	-	-

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 892			2 892	2 892
Депозиты в банках		339 836		339 836	339 836
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиционные паи			247 534	247 534	247 534
Акции, по которым можно определить справедливую стоимость			57 259 780	57 259 780	57 259 780
Итого финансовых активов	**2 892**	**339 836**	**57 507 314**	**57 850 042**	**57 850 042**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	-	-	-	-	-

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
	непосредственно наблюдаемые	Косвенно наблюдае-	Не наблюдаемые рыночные		

	рыночные данные (уровень 1)	мые рыночные данные (уровень 2)	данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 586			4 586	4 586
Депозиты в банках		279 073		279 073	279 073
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиционные паи			249 484	249 484	249 484
Акции, по которым можно определить справедливую стоимость			65 465 900	65 465 900	65 465 900
Итого финансовых активов	**4 586**	**279 073**	**65 715 384**	**65 999 043**	**65 999 043**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	-	-	-	-	-

22. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	**За год, закончившийся 31.12.2015 г.**	**За год, закончившийся 31.12.2014 г.**
Операции с акционерами:		
Выплата дивидендов	-	995 973
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:	594	594
Административные расходы	594	594
Другие связанные стороны:		
Остаток денежных средств в банках на начало года	-	-
Остаток денежных средств в банках на конец года	2 174	-
Остаток размещенных депозитов на начало года	-	-
Размещенные депозиты	568 000	-
Возврат депозитов	(27 269)	-
Остаток размещенных депозитов на конец года	586 375	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на начало года	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на конец года	50 538 879	-
Доходы, признанные в отчете о совокупном доходе:		
Процентные доходы, признанные в Отчете о совокупном доходе (проценты по депозитам)	55 007	-
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:		

Административные расходы	17	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в составе прочего совокупного дохода	(6 720 900)	-
Условное обязательство по договору поручительства	1 143 719	1 143 719
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	935	1 247
Вознаграждение членам совета директоров	4 400	4 400

К ключевому управленческому персоналу относится только Директор Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, а также страховые взносы с указанных сумм.

23. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто поразному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

Действовавший в 2015 году договор аренды истёк в октябре 2015 года. Новый договор аренды действует до конца сентября 2016 года и предусматривает ту же ежемесячную арендную плату, что и договор, действовавший в 2015 году.

По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2016 году останутся на уровне затрат на аренду 2015 года.

Обязательства по договорам поручительства

В 2014 году Общество выступило поручителем по договору займа. Параметры займа:

- заёмщик – Открытое акционерное общество «Ф-Коллектор»,
- кредитор – ЗАО УК «ПИИ» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Новые горизонты»,
- сумма займа 2.090.530 тыс.руб.,
- процентная ставка 8,25% годовых,
- срок исполнения обязательства 27.02.2015 г.

Поручитель отвечает перед кредитором за исполнение обязательств по договору займа в полном объёме (основной долг, проценты, штрафные санкции).

По мнению руководства Общества, риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств минимален. Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченных обязательств заёмщиком: резкое ухудшение финансового состояния указанных третьих лиц, вероятность чего близка к нулю.

Часть займа, включая проценты по ней, была погашена в 2014 году. Оставшаяся непогашенной сумма займа составляет на конец 2015 года и 2014 года 1.143.719 тыс. рублей.

В 2015 году заем был продлен до 26.02.2016 г., а в феврале 2016 года – до 01.03.2017 г. Остальные условия займа остались без изменения.

24. События после отчетной даты

Каких-либо существенных событий, которые следовало бы отразить в данной отчетности в период с отчетной даты до момента подготовки настоящей финансовой отчетности, не произошло.

Директор ОАО «ГАЗ-сервис» С.Ю.Маргилевский

Главный бухгалтер ОАО «ГАЗ-сервис» Н.В.Меренкова

«29» апреля 2016 г.