

ОАО «ГАЗ-Тек»

**Аудиторское заключение и финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Москва, 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	10
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЛА СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	11
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5. ВАЖНЕЙШИЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	15
6. НОВЫЕ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	16
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	17
8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	17
9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17
10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	18
11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ПРОЧИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	19
12. ДИВИДЕНДЫ	20
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	21
15. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	21
16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	22
17. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	22
18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	22
19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	24
20. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	27

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием, обязанностей аудитора, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ГАЗ-тек» (далее – Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в структуре капитала Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение разумных и обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в Комментариях к финансовой отчетности и ,
- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем за исключением случаев, когда такое допущение не правомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы,
- внутреннего контроля в Компании ;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО ;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством России и МСФО;
- принятия мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества ошибок и прочих, злоупотреблений.
-

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года утверждена Генеральным директором.

М.Н.Сидорова, Директор _____

Лесняк Е.А., Главный бухгалтер, _____

**Аудиторское заключение
по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности,
Открытого акционерного общества «ГАЗ-Тек»
за год, закончившийся 31.12.2014г.**

Акционерам ОАО «ГАЗ-тек»

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «ГАЗ-Тек»

Сокращенное наименование: ОАО «ГАЗ-Тек»

ОГРН: 1077763816195 (свидетельство о регистрации 77 №008701495 от 13.12.07 г. выдано МИФНС № 46 по г. Москве)

Адрес местонахождения: РФ, 115035, Москва г, Раушская наб, д. 14

Тел/факс: +7 (495) 280 0297

e-mail: info@gaz-tek.ru

Аудитор:

Полное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Эстар Аудит»

Сокращенное наименование: ООО «Эстар Аудит»

ОГРН 1107746910028 (свидетельство о регистрации 77 №013881925 от 09.11.2010 г. выдано МИФНС № 46 по г. Москве)

Адрес местонахождения: РФ, 127521, Москва, Октябрьская ул, д. 68

Почтовый адрес: РФ, 129626, Москва, ул. Староалексеевская, 5

Тел/факс: +7 (495) 771 6727

e-mail: Astar@astargroup.ru

Членство в саморегулируемой организации:

ООО «Эстар Аудит» является действительным членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество» – саморегулируемая организация аудиторов (Приказ Министерства финансов РФ №721 от 30.12.2009г). Регистрационный номер: 11506017510 от 13.04.2015 г.

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

- a. аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, состав которой установлен Международными стандартами финансовой отчетности;
- b. финансовая отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с установленными правилами составления финансовой отчетности;
- c. условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за финансовую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;
- d. помимо аудита финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности организации Открытого акционерного общества «ГАЗ-тек», состоящей из Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, Отчета о совокупном доходе, Отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также комментариев к ней.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с установленными правилами составления 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 международными аудиторскими стандартами, федеральными стандартами аудиторской деятельности, стандартами аудиторской деятельности Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество», внутрифирменными стандартами аудиторской организации ООО «Эстар Аудит». 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, 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 оценочных показателей, 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, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации Открытого акционерного общества «ГАЗ-тек» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

21 апреля 2015 г



С. В. Крапивенцева, Ведущий аудитор ООО «Эстар Аудит»
(квалификационный аттестат №06-000311 от 30.01.2014 г.)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Комментарий	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Долгосрочные финансовые активы	9	39 223 875	44 845 200	39 070 746
Отложенные налоговые активы	10	1 856 223	731 972	-
		41 080 098	45 577 173	39 070 746
Краткосрочные активы				
Краткосрочные финансовые активы	9	301 000	245 000	145 000
Аванс по налогу на прибыль	10	-	663	73 722
Текущая дебиторская задолженность	8	764	41	85
Денежные средства	7	1 147	3 826	2 631
		302 910	249 531	221 438
Всего активы		41 383 009	45 826 703	39 292 184
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	11	47 142 830	47 142 830	37 850 100
Прочий собственный капитал	11	994 563	994 563	728 727
Нераспределенная прибыль		(6 758 290)	(2 310 951)	597 138
		41 379 103	45 826 443	39 175 965
Долгосрочные обязательства				
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	-	-	115 792
		-	-	115 792
Краткосрочные обязательства				
Задолженность по налогу на прибыль	10	3 687	-	-
Текущая кредиторская задолженность	13	219	261	427
		3 906	261	427
Всего капитал и обязательства		41 383 009	45 826 703	39 292 184

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Комментариями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой ее частью

М.Н.Сидорова, Директор _____

Лесняк Е.А., Главный бухгалтер, _____

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Комментарий	за 2014	за 2013
Доходы от основной деятельности	15	726 793	533 122
Расходы по основной деятельности	15	(2 128)	(1 729)
Валовая прибыль/(убыток)		724 665	531 392
Административные расходы	16	(2 444)	(6 705)
Операционная прибыль/(убыток)		722 221	524 688
Доход от переоценки ценных бумаг	9	(5 621 325)	(4 238 901)
Проценты к уплате	14	-	(33 994)
Прочие операционные расходы		-	(7 639)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(4 899 105)	(3 755 846)
Налог на прибыль	11	1 116 215	847 757
Прибыль за период		(3 782 890)	(2 908 089)
Выплаты членам совета директоров		(4 450)	-
Совокупный доход за период		(3 787 340)	(2 908 089)
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию, руб		(8,03)	(6,17)
Разводненная прибыль на акцию		(8,03)	(6,17)

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Комментариями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой ее частью

М.Н.Сидорова, Директор _____

Лесняк Е.А., Главный бухгалтер, _____

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

	Комментарий	Уставный капитал	Прочий собственный капитал	Прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 31 декабря 2012 года		37 850 100	728 727	597 138	39 175 965
Совокупный доход за период		-	-	(2 908 089)	(2 908 089)
Эмиссия акций		9 292 730	265 836		9 558 566
Сальдо на 31 декабря 2013 года		47 142 830	994 563	(2 310 951)	45 826 443
Дивиденды	12			(3 787 340)	(3 787 340)
Совокупный доход за период				(660 000)	(660 000)
Сальдо на 31 декабря 2014 года		47 142 830	994 563	(6 758 290)	41 379 103

Отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с Комментариями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой ее частью

М.Н.Сидорова, Директор _____

Лесняк Е.А., Главный бухгалтер, _____

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	за 2014 год	за 2013 год
<i>Поток денежных средств от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	(4 899 105)	(3 755 846)
<i>Корректировка прибыли на:</i>		
Расходы по процентам	-	33 994
Переоценка финансовых активов через прибыль/убыток	5 621 325	4 238 901
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Изменение сальдо дебиторской задолженности	(722)	44
Изменение сальдо кредиторской задолженности	(42)	(166)
Возврат переплаченного налога на прибыль	-	74 772
Уплата налога на прибыль	(3 686)	(1 721)
Выплаты членам совета директоров	(4 450)	
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	713 320	589 978
<i>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</i>		
Приобретение краткосрочных финансовых активов	(1 398 000)	(10 405 000)
Поступления от выбытия краткосрочных финансовых активов	1 342 000	10 305 000
Приобретение долгосрочных финансовых активов	-	(10 015 355)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(56 000)	(10 115 355)
<i>Поток денежных средств от финансовой деятельности</i>		
Поступления от выпуска акций	-	9 575 056
Оплата расходов по выпуску акций	-	(14 490)
Выплата дивидендов	(660 000)	-
Поступления от полученных займов	-	6 252 000
Возврат полученных займов	-	(6 252 000)
Проценты уплаченные	-	(33 994)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(660 000)	9 526 573
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	(2 680)	1 195
Денежные средства на начало года	3 826	2 631
Денежные средства на конец года	1 147	3 826

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Комментариями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой ее частью

М.Н.Сидорова, Директор _____

Лесняк Е.А., Главный бухгалтер, _____

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «ГАЗ-Тек» (далее по тексту – Компания) зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 13.12.2007 г. ОГРН 1077763816195

Основным направлением деятельности Компании является предоставление займов организациям, осуществляющим выдачу займов и оказывающим поддержку субъектам малого предпринимательства и физическим лицам.

Компания не имеет филиалов и представительств.

Адрес местонахождения Компании 115035, Москва г, Раушская наб, д. 14

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЛА СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая характеристика

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Операции на финансовых рынках

Во втором полугодии 2014 года в Российской Федерации произошло резкое снижение курса рубля, и общего биржевого индекса. Основными факторами, повлекшими обесценение валюты стали снижение цен на нефть, введение санкций в отношении России, осложнение доступа к иностранному рынку заемного капитала, а также пессимистичные ожидания институциональных и частных инвесторов. В 16.12.2014 года ключевая ставка поднялась с 10.5% до 17%.

В 2015 году ситуация стабилизировалась и появились предпосылки для укрепления курса рубля. Ключевая ставка с 16.03.2015 года составляет уже 14%. Правительство проводит ряд направленных мер, цена на нефть с 56,162 долл за баррель на 01.01.2015 года поднялась до 63.48 долл за баррель на 20.04.2015 года.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку Руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации и на международных рынках. Будущее развитие экономики в

Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых правительством и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на ее финансовое состояние. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Деятельность Компании

В настоящее время основным направлением деятельности Компании является финансовая и инвестиционная деятельность на российском рынке ценных бумаг, а также размещение денежных средств на депозитных вкладах ведущих российских банках. Общество осуществляет инвестиции в ценные бумаги российских юридических лиц, а также совершает сделки РЕПО с ведущими российскими банками. Сделки на рынке ценных бумаг осуществляются Компанией как на биржевом рынке с использованием ведущей российской биржевой площадки, так и на внебиржевом рынке, путем заключения прямых сделок купли-продажи ценных бумаг с компаниями-контрагентами

В этой связи необходимо рассмотреть факторы, которые могут негативно повлиять на его возможность приобретать и продавать ценные бумаги российских юридических лиц. Среди таких факторов можно выделить:

Отсутствие ценных бумаг российских эмитентов, отвечающих, по мнению Компании, необходимым критериям инвестиционной привлекательности.

Отсутствие ликвидности по ценным бумагам, находящимся в собственности Комитента, то есть отсутствие спроса на них на рынке и, следовательно, возможности их продать в разумные сроки по желаемой цене.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО), включая все принятые ранее стандарты и Интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытия условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Функциональная валюта и валюта представления. Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности ОАО «ГАЗ-Тек» является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Вся финансовая информация представлена в тысячах российских рублей с точностью до одной тысячи, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым, реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Переход на МСФО. Датой перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2013 года.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение краткосрочного периода и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Основные средства принимаются к учету и отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации. В случае если объект основных средств состоит из нескольких частей с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные основные средства. Амортизационные отчисления по основным средствам производятся независимо от результатов хозяйственной деятельности в отчетном периоде.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств на протяжении предполагаемого срока полезной службы. Начисление амортизации основных средств начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем введения в эксплуатацию, и прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты, относящиеся к объектам основных средств, капитализируются, только если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей.

На каждую отчетную дату Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то Руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Переоценка основных средств не производится.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Финансовые активы. Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик. Последующие переклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

Компания классифицирует свои финансовые активы в категории:

- оцениваемые по амортизированной стоимости
- оцениваемые по рыночной стоимости через прибыль или убыток

В процессе применения учетной политики Компании при определении финансовых активов, признанных в финансовой отчетности, Руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже.

Первоначальное признание финансовых активов. Финансовые активы отражаются на балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости также добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском.

Если **справедливая стоимость финансовых активов**, отраженных в балансе, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждение необходимо производить с учетом ликвидности и данных, используемых для модели, таких как корреляция и волатильность долгосрочных производных финансовых активов.

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений на продажу.

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков **обесценения финансовых активов**. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя кредиторскую задолженность, кредиты банков и прочие заемные средства.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства, после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Взаимозачеты финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций учитывается как эмиссионный доход.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства. Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, при этом информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или вмененные обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль начисляется полностью на временные разницы, возникающие между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение Руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в составе общехозяйственных и административных расходов.

Отражение доходов и расходов.

Доходами Общества являются дивиденды по приобретенным акциям, проценты по размещенным депозитам и предоставленным займам, а также проценты (дисконты) по долговым ценным бумагам.

Проценты признаются в момент, когда возникает право на их получение исходя из условий договора или подтвержденное иным соответствующим образом.

Дивиденды по акциям подлежат отражению в бухгалтерском учете по мере поступления их на расчетный счет.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором имели место. Ранее начисленные доходы, в отношении которых условия признания более не выполняются признаются в качестве расхода в том периоде, когда прекращены условия без изменения предыдущих периодов и пересчета дохода.

Заработная плата и отчисления в фонды социального страхования. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, на обязательное медицинское страхование и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответственных услуг сотрудниками Компании.

На территории Российской Федерации Компания осуществляет страховые отчисления во внебюджетные фонды в отношении сотрудников Компании. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения.

Операционная аренда. Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

5. ВАЖНЕЙШИЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование Руководством субъективных оценок и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и пассивов на дату финансовой отчетности и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

Оценки и суждения постоянно оцениваются и основаны на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

Такие оценки использованы при определении справедливой стоимости активов Компании, учитываемых по справедливой стоимости, за исключением тех финансовых активов, для которых справедливую стоимость нельзя достоверно оценить.

По оценкам Руководства Компании в текущем периоде при составлении отчетности применяются следующие оценочные значения.

Справедливая цена финансовых активов

Компания руководствуется МСФО для определения справедливой стоимости финансовых активов. Такое определение требует значительного суждения. Применяя такое суждение, Компания оценивает чистую приведенную стоимость ожидаемых будущих денежных потоков от финансовых активов.

6. НОВЫЕ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Досрочно примененные стандарты

В виду первого применения МСФО и во избежание будущих корректировок Компания досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Приведенные ниже стандарты вступили в силу с 01.01.2014 года. Данные стандарты не оказали существенного влияния на отчетность Компании

- «Инвестиционные организации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (поправки к МСФО (IAS) 32)
- «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (поправки к МСФО (IAS) 36)
- «Новация производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования» (Поправки к МСФО (IAS) 39)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»
- Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)
- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Денежные средства в кассе	-	-
Денежные средства на счетах банков, руб	1 147	3 826
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 147	3 826

Расчетный счет Компании открыт в ГПБ (ОАО) г.Москва. Долгосрочный кредитный рейтинг Газпромбанка в иностранной валюте «Ваа3», прогноз «Стабильный» (Агентство Moody's).

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря	
	2014	2013
Задолженность процентов по вкладам	742	21
Авансы выданные	21	20
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	764	41

Сумма выданных авансов представляет собой переходящий аванс по операционной аренде. Вся задолженность является реальной к взысканию и не имеет признаков обесценения.

9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Компания инвестирует капитал в акции российских банков. Свободный остаток денежных средств размещается в российских банках в краткосрочных депозитах.

Краткосрочные финансовые активы

	На 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Краткосрочные депозиты (до 1 года)	301 000	245 000
Оценочный резерв по обесценению краткосрочных активов	-	-
Итого краткосрочных финансовых активов	301 000	245 000

Депозиты размещены в банке Газпромбанк (АО) (рейтинг Moody's Ba2/--, прогноз «Негативный»)

Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря	
	2014	2013
Акции, оцениваемые через прибыль/убыток	44 845 200	39 070 746
Долгосрочные финансовые активы	44 845 200	39 070 746

Компания приобретает акции российских банков. В отчетный и предшествующий отчетному периодам Компания осуществляла операции только с обыкновенными акциями Газпромбанка (АО). Компания оценивает акции по справедливой стоимости через прибыль/убыток. Поскольку на организованном рынке ценных бумаг операций с акциями банка не происходило, менеджмент Компании использовал иные методы оценки для расчета справедливой стоимости.

Для оценки рыночной цены акций была использована оценка независимого оценщика Ernst & Young, по данным которого цена акций составила:

	31 декабря	
	31.12.2014	31.12.2013
Цена обыкновенной акции Газпромбанк, руб	14 388	16 450

Движение и переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Период	Остаток на начало	Приобретение	Переоценка по рыночной стоимости	Остаток на конец
2013	39 070 746	10 013 355	(4 238 901)	44 845 200
2014	44 845 200	-	(5 621 325)	39 223 875

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

	за 2014 год	за 2013 год
Текущий налог на прибыль	(8 029)	(10)
Отложенный налог на прибыль	1 124 244	847 767
Итого	1 116 215	847 757

Движение отложенных налогов за 2014 год

	На 31 декабря 2013 года	Изменение в 2014 году	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы	(731 926)	(1 124 265)	(1 856 191)
Кредиторская задолженность	(47)	15	(32)
	(731 973)	(1 124 250)	(1 856 223)

Движение отложенных налогов за 2013 год

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>Изменение в 2014 году</u>	<u>На 31 декабря 2014 года</u>
Финансовые активы	115 855	(847 780)	(731 926)
Кредиторская задолженность	(62)	15	(47)
	<u>115 792</u>	<u>(847 765)</u>	<u>(731 973)</u>

Сверка теоретического налога

	<u>За 2014 год</u>	<u>За 2013 год</u>
Прибыль до налогообложения	(4 899 105)	(3 755 846)
Теоретический налог по ставке 20%	979 821	751 169
Влияние расходов, относимых на уменьшение капитала	-	4 448
Постоянные разницы	136 394	92 140
Расходы по налогу на прибыль за год	<u>1 116 215</u>	<u>847 757</u>

Постоянные разницы представляют собой получаемые компанией дивиденды, которые не облагаются налогом на прибыль.

Компания признает отложенные налоговые активы, несмотря на убыточность ее операционной деятельности. Основанием для этого является позиция менеджмента, который считает, что котировки основного финансового актива Компания – акции Газпромбанка (АО) будут со временем расти и компания не планирует продавать активы в ближайшем перспективе. Положительный приток денежных средств от операционной деятельности также поддерживает принятую позицию.

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ПРОЧИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал представлен обыкновенными акциями, номинальной стоимостью 100 рублей:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Количество акций, разрешенных к выпуску, шт.	1 000 000 000	1 000 000 000
Количество акций в обращении, шт.	471 428 300	471 428 300
Количество подписанных, но не оплаченных акций, шт.	-	-
Оплаченные акции, шт.	471 428 300	471 428 300
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Стоимость акций в обращении, тыс. руб.	47 142 830	47 142 830
Стоимость неоплаченного уставного капитала, тыс. руб.	-	-
Стоимость уставного капитала, тыс. руб.	47 142 830	47 142 830

Владельцами акций являются российские юридические лица – 100%

Прочий собственный капитал первоначально образован за счет вноса акционера в сумме 100 тыс. рублей в 2010 году. В 2013 – 2014 гг движение прочего собственного капитала происходило следующим образом:

Период	Остаток на начало	Увеличение за счет эмиссионного дохода	Уменьшение за счет расходов на эмиссию акций	Остаток на конец
2013	728 727	288 075	(22 239)	994 563
2014	994 563	-	-	994 563

12. ДИВИДЕНДЫ

В 2013 году акционерам Общества дивиденды не начислялись и не выплачивались в виду падения стоимости финансовых вложений

В 2014 году акционерам Общества начислялись и выплачивались дивиденды в размере 660 000 тыс. рублей. Доля начисленных дивидендов составила 17% от совокупного убытка за 2014 год.

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>На 31 декабря 2014 года</u>	<u>На 31 декабря 2013 года</u>
Задолженность поставщикам	16	79
Оценочные обязательства	163	182
Задолженность перед персоналом	39	
Текущая кредиторская задолженность	<u>219</u>	<u>261</u>

Оценочные обязательства представляет собой резерв на оплату поставщикам по аудиторским услугам, оказываемым в следующем за отчетным году, а также резервы по неиспользованным отпускам.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Компания привлекает суммы займов в рублях от юридических лиц, не являющихся кредитными организациями на короткие сроки под рыночные проценты для покрытия кассовых разрывов. Задолженности на конец периода по займам Компания не имеет.

	<u>За 2014 год</u>	<u>За 2013 год</u>
Сумма привлеченных и погашенных займов	-	6 252 000
Сумма начисленных и выплаченных процентов	-	33 994

В 2014 году компания не привлекала кредитные ресурсы.

15. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания осуществляет деятельность, связанную с инвестированием в акции российских банков, а также размещением временно свободных денежных средств на депозитах в российских банках.

Структура доходов от основной деятельности

	<u>За 2014 год</u>	<u>За 2013 год</u>
Процентные доходы	44 774	17 718
Доходы по дивидендам	682 019	515 404
Итого	<u>726 793</u>	<u>533 122</u>

Структура расходов от основной деятельности

	<u>За 2014 год</u>	<u>За 2013 год</u>
Услуги депозитария	(2 128)	(1 729)
Итого	<u>(2 128)</u>	<u>(1 729)</u>

16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>За 2014</u>	<u>За 2013</u>
Заработная плата и премии	1 304	5 717
Налоги, отличные от налога на прибыль	383	369
Расходе по аренде.	247	239
Аудит и консалтинг	271	233
Услуги проф.участников РЦБ	140	75
Прочее	29	33
Информационно-вычислительное обслуживание	36	16
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем.	13	12
Юридические услуги	22	10
Итого	<u>2 444</u>	<u>6 705</u>

17. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Компания является арендатором офиса в здании, находящемся по адресу 115035, Москва г, Раушская наб, д. 14, арендные платежи выплачиваются ежемесячно за текущий месяц.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Будущая сумма арендных платежей к уплате в течение 1 года	247	247

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ***Управление финансовыми рисками***

Общая концепция Компании по управлению рисками основана на определении основных рисков, которые препятствуют Компании в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Компании, а не только в устранении рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Компания не привлекает значительных заемных ресурсов, а потому не имеет существенных финансовых рисков, связанных с невозможностью исполнения кредитных обязательств.

Риск обесценения финансовых активов

Компания принимает на себя риск, связанный с возможным обесценением имеющихся финансовых активов. Поскольку все финансовые активы Компании связаны с одним юридическим лицом – Газпромбанк (ОАО), обесценение одних активов окажет влияние на обесценение других. Компания

отслеживает все изменения, связанные с деятельностью эмитента, а также общую конъюнктуру финансового и банковского рынка.

Максимальный уровень риска обесценения финансовых активов Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с изменением конъюнктуры рынка. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск

Компания не осуществляет операций в иностранной валюте и не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. В следствие этого, деятельность Компании прямо не подвержена валютным рискам. Косвенно, отрицательное влияние изменений валютных курсов может снизить рыночную стоимость финансовых активов Компании.

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Однако, Компания не подвержена значительным рискам в этой области в виду отсутствия заемных средств.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Поскольку Компания оперирует практически полностью собственным капиталом, Компания не подвержена риску ликвидности в значительной степени. Компания не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах и инвестиций в краткосрочные депозиты для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Поскольку финансовые инструменты, используемые Компанией, не присутствуют на активном рынке, для оценки используются иные методы, позволяющие определить справедливую стоимость. Как правило, используются данные независимых оценщиков.

Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности своей деятельности выполнения функций, предусмотренных ее Уставом.

В качестве своего капитала Компания рассматривает собственные средства. Компания не имеет формальных внутренних или внешних требований к структуре капитала, и в процессе управления им исходит из необходимости своевременного выполнения обязательств перед кредиторами и обеспечения прибыльности деятельности.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ*Перечень связанных сторон*

№ п/п	Полное наименование или ФИО связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого лицо признается связанной стороной	Дата наступления основания	Дата прекращения основания	Доля участия в уставном капитале Общества, %
1	2	3	4	5	6	7
1	Satframe Gate Limited (СЕТФРЕЙМ ГЕЙТ ЛИМИТЕД)	1101, КИПР, Nicosia, Dimosthenous, 4 P.C.	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
2	Алешин Олег Николаевич	Россия	1 - Лицо является членом Совета директоров	1 - 30.06.2014г.	0%	0%
3	Бушмакин Сергей Александрович	Россия	1 - Лицо является членом Совета директоров	1 - 30.06.2014г.;	0%	0%
4	Векшин Михаил Феликсович	Россия	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
5	Гавриленко Анатолий Анатольевич	Россия	1 - Лицо является членом Совета директоров; 2 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 30.06.2014г.; 2 - 08.06.2012г.	0%	0%
6	Закрытое акционерное общество "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда)	117556, РОССИЯ, г. Москва , бульвар Симферопольский, 13	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"; 2 - Лицо вправе распоряжаться более 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.; 2 - 03.05.2012г.	87,5%	87,5%
7	Кочетков Герман Геннадьевич	Россия	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
8	Надененко Константин Борисович	Россия	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%

ОАО «ГАЗ-Тек»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

9	Нуждов Алексей Викторович	Россия	1 - Лицо является членом Совета директоров	1 - 30.06.2014г.	0%	0%
10	Общество с ограниченной ответственностью "ЭНГО"	117556, РОССИЯ, город Москва, шоссе Варшавское шоссе, 95, корп. 1	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
11	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Северянка»	117556, РОССИЯ, г. Москва, шоссе Варшавское, 95, корп. 1	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
12	Открытое акционерное общество "ГАЗКОН"	117556, РОССИЯ, г. Москва, бульвар Симферопольский, 13	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
13	Открытое акционерное общество "ГАЗ-сервис"	117556, РОССИЯ, г. Москва, бульвар Симферопольский, 13	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 08.06.2012г.	0%	0%
14	Шамалов Юрий Николаевич	Россия	1 - Лицо является членом Совета директоров	1 - 30.06.2014г.	0%	0%
15	Общество с ограниченной ответственностью "СДН-инвест"	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, кор. 1	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 10.12.2013г.	0%	0%
16	Борисенко Николай Владимирович	Россия	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 10.12.2013г.	0%	0%
17	Общество с ограниченной ответственностью "Визерра Инвест"	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, кор. 1	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 27.08.2014г.	0%	0%
18	Сидорова Марина Николаевна	Россия	1 - Лицо исполняет обязанности единоличного исполнительного органа ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 11.11.2014г.	0%	0%
19	Маргилевский Станислав Юрьевич	Россия	1 - Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ОАО "ГАЗ-Тек"	1 - 16.06.2014 г.	0%	0%

Информация об операциях со связанными сторонами

В 2014 году сделок со связанными сторонами не производилось

В 2013 году были проведены сделки по предоставлению и погашению займа:

с ОАО «ГАЗКОН» на сумму 948 000 тыс. рублей;

с ОАО «ГАЗ-сервис» на сумму 943 000 тыс. рублей.

Информация о сумме вознаграждений основному управленческому персоналу:

В 2014 – 2013 гг. долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу не начислялись и выплачивались.

Краткосрочные вознаграждения начислялись и выплачивались основному управленческому персоналу:

в 2014 г. – 723 тыс. рублей, в 2013 г. – 766 тыс. рублей

Совету директоров в 2014 было выплачено 4 400 тыс. рублей, в 2013 гг. вознаграждение не выплачивалось.

20. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Российская Федерация характеризуется как рынок, находящийся на стадии становления. Это выражается, но не ограничивается такими признаками, как неконвертируемость национальной валюты, сдерживающий контроль денежного обращения, высокая инфляция.

Будущее направление развития России во многом зависит от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых Правительством, наряду с развитием налоговой, законодательной, регулирующей и политической систем.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация Руководством такого законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов и в результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее с января 1999 года, предоставляет налоговым властям право проводить корректировки трансфертных цен и облагать дополнительными налоговыми обязательствами субъекты по контролируемым сделкам, сумма которых отличается от рыночной более, чем на 20%. К контролируемым сделкам относятся операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если сумма сделки отличается от суммы аналогичной сделки с двумя различными контрагентами более, чем на 20%. Официального же руководства по применению этих мер на практике не существует.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут

подтверждены. Там, где Руководство сомневается в своих позициях, соответствующие суммы были начислены в этой финансовой отчетности.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство Компании не имеет информации о каких-либо событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в финансовой отчетности или комментариях к ней.