

**Аудиторское заключение  
о годовой финансовой отчетности  
открытого акционерного общества «ГАЗ-Тек»  
за 2016 год**

Акционерам открытого акционерного  
общества «ГАЗ-тек»

**Аудируемое лицо:**

Открытое акционерное общество «ГАЗ-Тек»  
ОГРН 1077763816195  
115035, Москва г, Раушская наб, д. 14

**Аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью «Эстар Аудит»  
ОГРН 1107746910028  
127521, Москва, Октябрьская ул, д. 68  
Член саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Аудиторская  
Ассоциация Содружество»  
ОРНЗ 11506017510

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности открытого акционерного общества «ГАЗ-тек», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2016 год.

**Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудитора**

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой 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 годовой 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 годовой финансовой отчетности в целом.

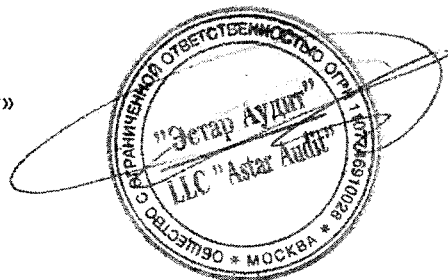
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение открытого акционерного общества «ГАЗ-тек» по состоянию на 31 декабря 2016 года, ее финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ведущий аудитор  
ООО «Эстар Аудит»

17 апреля 2017 г



С. В. Крапивцева

**ОАО «ГАЗ-Тек»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2016 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

|   | Стр. |
|---|------|
| Отчет о финансовом положении  | 3    |
| Отчет о совокупном доходе   | 4    |
| Отчет о движении капитала   | 5    |
| Отчет о движении денежных средств   | 6    |
| 1. Общие сведения   | 7    |
| 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляла свою деятельность | 7    |
| 3. Основы представления отчетности  | 8    |
| 4. Принципы учетной политики  | 9    |
| 5. Важнейшие учетные оценки и суждения                                    | 12   |
| 6. Новые, еще не принятые стандарты и интерпретации                       | 13   |
| 7. Денежные средства  | 15   |
| 8. Дебиторская задолженность  | 15   |
| 9. Финансовые активы  | 15   |
| 10. Налог на прибыль  | 16   |
| 11. Уставный капитал и прочий собственный капитал                         | 17   |
| 12. Дивиденды   | 18   |
| 13. Кредиторская задолженность  | 18   |
| 14. Кредиты и займы полученные  | 18   |
| 15. Доходы и расходы по основной деятельности                             | 19   |
| 16. Общехозяйственные и административные расходы                          | 19   |
| 17. Операционная аренда   | 19   |
| 18. управление рисками  | 20   |
| 19. Операции со связанными сторонами                                      | 22   |
| 21. События после отчетной даты   | 25   |

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

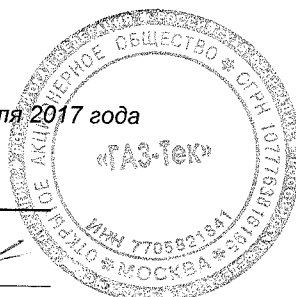
|   | Комментарий | на 31 декабря<br>2015 года | на 31 декабря<br>2014 года |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                 |             |                            |                            |
| <b>Долгосрочные активы</b>                    |             |                            |                            |
| Долгосрочные финансовые активы                | 9           | 38 491 085                 | 34 608 500                 |
| Отложенные налоговые активы                   | 10          | 179                        | 50                         |
|   |             | <u>38 491 265</u>          | <u>34 608 549</u>          |
| <b>Краткосрочные активы</b>                   |             |                            |                            |
| Краткосрочные финансовые активы               | 9           | 336 000                    | 295 000                    |
| Текущая дебиторская задолженность             | 8           | 322                        | 35 777                     |
| Денежные средства                             | 7           | 1 051                      | 6 446                      |
|   |             | <u>337 374</u>             | <u>337 224</u>             |
| <b>Всего активы</b>                           |             | <b><u>38 828 638</u></b>   | <b><u>34 945 773</u></b>   |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                |             |                            |                            |
| <b>Капитал и резервы</b>                      |             |                            |                            |
| Уставный капитал                              | 11          | 47 142 830                 | 47 142 830                 |
| Прочий собственный капитал                    | 11          | 994 563                    | 994 563                    |
| Нераспределенная прибыль                      |             | (9 310 713)                | (13 203 722)               |
|   |             | <u>38 826 680</u>          | <u>34 933 671</u>          |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>             |             |                            |                            |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 10          | -                          | -                          |
|   |             | <u>-</u>                   | <u>-</u>                   |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>            |             |                            |                            |
| Задолженность по налогу на прибыль            | 10          | 865                        | 1 656                      |
| Краткосрочные кредиты и займы                 |             |                            | 10 181                     |
| Текущая кредиторская задолженность            | 13          | 1 093                      | 265                        |
|   |             | <u>1 958</u>               | <u>12 102</u>              |
| <b>Всего капитал и обязательства</b>          |             | <b><u>38 828 638</u></b>   | <b><u>34 945 773</u></b>   |

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

Отчетность утверждена к выпуску 17 апреля 2017 года

М.Н. Сидорова, Директор

Е.А. Лесняк, Главный бухгалтер



## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

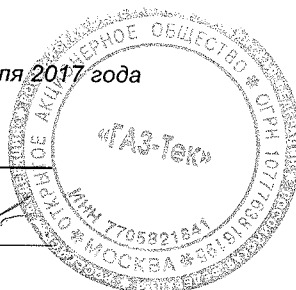
|   | Примечание | за 2016          | за 2015            |
|---|------------|------------------|--------------------|
| Доходы от основной деятельности             | 15         | 33 126           | 44 434             |
| Расходы по основной деятельности            | 15         | (2 129)          | (2 129)            |
| <b>Валовая прибыли/(убыток)</b>             |            | <b>30 998</b>    | <b>42 305</b>      |
| Административные расходы                    | 16         | (11 838)         | (3 856)            |
| <b>Операционная прибыль</b>                 |            | <b>19 159</b>    | <b>38 449</b>      |
| Доход (убыток) от переоценки ценных бумаг   | 9          | 3 882 586        | (4 615 375)        |
| Проценты к уплате                           | 14         | (172)            | (181)              |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>  |            | <b>3 901 573</b> | <b>(4 577 108)</b> |
| Налог на прибыль                            | 11         | (4 114)          | (7 683)            |
| <b>Прибыль (убыток) за период</b>           |            | <b>3 897 459</b> | <b>(4 584 790)</b> |
| Выплаты членам совета директоров            |            | (4 450)          | (4 450)            |
| <b>Совокупный убыток за период</b>          |            | <b>3 893 009</b> | <b>(4 589 240)</b> |
| <b>Прибыль (убыток) на акцию</b>            |            |                  |                    |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб      |            | 8,26             | (9,73)             |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб |            | 8,26             | (9,73)             |

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

Отчетность утверждена к выпуску 17 апреля 2017 года

М.Н. Сидорова, Директор

Е.А. Лесняк, Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА**

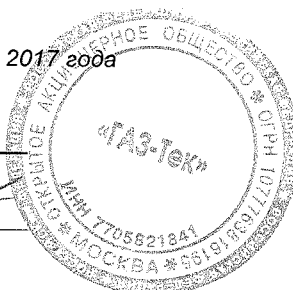
|                                     | Примечание | Уставный капитал  | Прочий собственный капитал | Прибыль             | Итого собственный капитал |
|-------------------------------------|------------|-------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|
| Сальдо на 31 декабря 2014 года      |            | <u>47 142 830</u> | <u>994 563</u>             | <u>(8 614 481)</u>  | <u>39 522 912</u>         |
| Дивиденды                           | 12         | -                 | -                          | -                   | -                         |
| Совокупный доход (убыток) за период |            | -                 | -                          | (4 589 241)         | (4 589 241)               |
| Сальдо на 31 декабря 2015 года      |            | <u>47 142 830</u> | <u>994 563</u>             | <u>(13 203 722)</u> | <u>34 933 671</u>         |
| Дивиденды                           | 12         | -                 | -                          | -                   | -                         |
| Совокупный доход (убыток) за период |            | -                 | -                          | 3 893 009           | 3 893 009                 |
| Сальдо на 31 декабря 2016 года      |            | <u>47 142 830</u> | <u>994 563</u>             | <u>(9 310 713)</u>  | <u>38 826 680</u>         |

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

Отчетность утверждена к выпуску 17 апреля 2017 года

М.Н. Сидорова, Директор

Е.А. Лесняк, Главный бухгалтер



## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

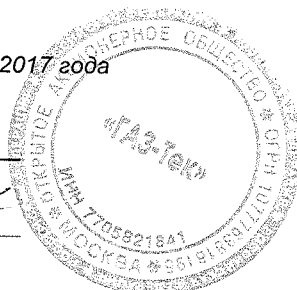
|   | за 2016 год     | за 2015 год     |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Поток денежных средств от операционной деятельности</i>          |                 |                 |
| Прибыль до налогообложения  | 3 901 573       | (4 577 108)     |
| <i>Корректировка прибыли на:</i>                                    |                 |                 |
| Расходы по процентам  | 172             | 181             |
| Переоценка финансовых активов через прибыль/убыток                  | (3 882 586)     | 4 615 375       |
| <i>Изменения оборотного капитала:</i>                               |                 |                 |
| Изменение сальдо дебиторской задолженности                          | 35 455          | (35 014)        |
| Изменение сальдо кредиторской задолженности                         | 828             | 46              |
| Уплата налога на прибыль  | (5 035)         | (9 731)         |
| Выплаты членам совета директоров                                    | (4 450)         | (4 450)         |
| <b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>   | <b>45 958</b>   | <b>(10 700)</b> |
| <i>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</i>        |                 |                 |
| Приобретение краткосрочных финансовых активов                       | (4 378 500)     | (303 500)       |
| Поступления от выбытия краткосрочных финансовых активов             | 4 337 500       | 309 500         |
| Приобретение долгосрочных финансовых активов                        | -               | -               |
| <b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b> | <b>(41 000)</b> | <b>6 000</b>    |
| <i>Поток денежных средств от финансовой деятельности</i>            |                 |                 |
| Выплата дивидендов  | -               | -               |
| Поступления от полученных займов                                    | -               | 10 000          |
| Возврат полученных займов   | (10 000)        | -               |
| Проценты уплаченные   | (353)           | -               |
| <b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>     | <b>(10 353)</b> | <b>10 000</b>   |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>              | <b>(5 395)</b>  | <b>5 300</b>    |
| Денежные средства на начало года                                    | 6 446           | 1 147           |
| Денежные средства на конец года                                     | 1 051           | 6 446           |

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

Отчетность утверждена к выпуску 17 апреля 2017 года

М.Н. Сидорова, Директор

Е.А. Лесняк, Главный бухгалтер





## **ПРИМЕЧАНИЯ 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

Компания не имеет филиалов и представительств.

Местонахождение 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 вкупе 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***

В 2016 года в Российской Федерации произошла некоторая экономическая стабилизация. Основными факторами для этого стали рост цен на нефть в виду сокращения ее добычи, адаптация к режиму санкций в отношении России, снижение инфляции и рост курса рубля. Ключевая ставка поднялась в течение 2016 года была снижена с 11% до 10%.

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. 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 потребуется 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**

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В апреле 2016 года были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу одновременно с ним. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

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

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. В настоящее время вступление в силу указанных поправок, изначально планировавшееся для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее – отложено. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендодателя. Новое руководство заменяет стандарт МСБУ (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии, что его требования будут применяться

одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». В настоящее время сложно оценить влияние, которое могло бы оказать изменение, привносимое поправкой, на финансовую отчетность Представительства.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» под названием «Инициатива по раскрытию». Данная поправка требует от компаний представлять увязку (сверку) по каждой статье движения денежных средств по финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с входящим и исходящим сальдо соответствующих строк баланса – за исключением статей, относящихся к капиталу. Поправка в МСФО (IAS) 7 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время сложно оценить влияние, которое могло бы оказать изменение, привносимое поправкой, на финансовую отчетность Представительства.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» под названием «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков». Данная поправка уточняет требования к признанию отложенного налогового актива, возникающего по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправка в МСФО (IAS) 12 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

В июне 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Поправка в МСФО (IFRS) 2 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

В сентябре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение положений интерпретации разрешено. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Поправка в МСФО (IAS) 40 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Представительства.



**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

|   | На 31 декабря |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 2016 года     | 2015 года    |
| Денежные средства в кассе                       | 2             | -            |
| Денежные средства на счетах банков, руб         | 1 050         | 6 446        |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>1 051</b>  | <b>6 446</b> |

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 |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2016 года     | 2015 года     |
| Задолженность процентов по вкладам                       | 256           | 35 754        |
| Авансы выданные  | 66            | 23            |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>322</b>    | <b>35 777</b> |

Сумма выданных авансов представляет собой переходящий аванс по операционной аренде и добровольного медицинского страхования сотрудников. 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  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2016 года      | 2015 года      |
| Краткосрочные депозиты (до 1 года)                    | 336 000        | 295 000        |
| Оценочный резерв по обесценению краткосрочных активов | -              | -              |
| <b>Итого краткосрочных финансовых активов</b>         | <b>336 000</b> | <b>295 000</b> |

Депозиты размещены в банке Газпромбанк (АО) (рейтинг Moody's Ba2, прогноз «стабильный» от 21.02.2017)

**Долгосрочные финансовые активы**

|   | 31 декабря        |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2015 года         | 2014 года         |
| Акции, оцениваемые через прибыль/убыток | 34 608 500        | 44 845 200        |
| <b>Долгосрочные финансовые активы</b>   | <b>34 608 500</b> | <b>44 845 200</b> |

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.

16.03.2015 акционеры Газпромбанка одобрили дробление обыкновенных акций ГПБ с коэффициентом 1 к 20. Дробление обыкновенных акций было произведено путем конвертации одной акции номиналом 1000 рублей в 20 акций номиналом 50 рублей каждая.

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

|   | 31 декабря |          |
|---|------------|----------|
|   | 2016 год   | 2015 год |
| Акции, оцениваемые через прибыль/убыток | 705,96     | 634,75   |

**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 |
|-----------------|-------------------|--------------|----------------------------------|------------------|
| <b>2015 год</b> | 39 223 875        | -            | (4 615 375)                      | 34 608 500       |
| <b>2016 год</b> | 34 608 500        | -            | 3 882 586                        | 38 491 085       |

Изменение справедливой стоимости акций обусловлено макроэкономическими факторами.

**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 2016 год    | за 2015 год    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль    | (4 244)        | (7 687)        |
| Отложенный налог на прибыль | 130            | 4              |
| <b>Итого</b>                | <b>(4 114)</b> | <b>(7 683)</b> |

#### Движение отложенных налогов за 2016 год

|                            | На 31.12.2015<br>года | Изменение в<br>2016 году | На 31.12.2016<br>года |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность | (50)                  | (130)                    | (179)                 |
|                            | <u>(50)</u>           | <u>(130)</u>             | <u>(179)</u>          |

#### Движение отложенных налогов за 2015 год

|                            | На 31.12.2014<br>года | Изменение в<br>2015 году | На 31.12.2015<br>года |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность | (32)                  | (18)                     | (50)                  |
|                            | <u>(32)</u>           | <u>(18)</u>              | <u>(50)</u>           |

#### Сверка теоретического налога

|  | за 2016 год           | за 2015 год           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения        | 3 901 573             | (4 577 108)           |
| Теоретический налог по ставке 20%          | (780 315)             | 915 422               |
| Изменение непризнанного налогового актива  | 776 517               | (923 075)             |
| Постоянные разницы                         | (317)                 | (29)                  |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <u><b>(4 114)</b></u> | <u><b>(7 683)</b></u> |

Постоянные разницы представляют собой расходы компании, которые не принимаются для расчета налогооблагаемой прибыли.

Компания в 2015 году не признавала отложенный налоговый актив в отношении долгосрочных финансовых активов в виду продолжающегося снижения их справедливой стоимости – стоимости акций Газпромбанка (АО) и отсутствия высокой вероятности получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно было бы зачесть указанные налоговые активы. В 2016 году стоимость акций Газпромбанка (АО) повысилась против котировок 2015 года, однако находится на уровне, значительно ниже цены приобретения. Оснований для признания налогового актива по данному основанию в 2016 году не возникло.

Компания признает отложенные налоговые активы в отношении оценочных резервов в виду наличия налогооблагаемой прибыли.

## 11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ПРОЧИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

*Уставный капитал* представлен обыкновенными акциями, номинальной стоимостью 100 рублей:

|   | На 31 декабря<br>2015 года | На 31 декабря<br>2014 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. | -                          | -                          |
| <b>Оплаченные акции, шт.</b>                        | <u><b>471 428 300</b></u>  | <u><b>471 428 300</b></u>  |

|   | На 31 декабря<br>2014 года | На 31 декабря<br>2013 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Стоимость акций в обращении, тыс. руб.                | 47 142 830                 | 47 142 830                 |
| Стоимость неоплаченного уставного капитала, тыс. руб. | -                          | -                          |
| <b>Стоимость уставного капитала, тыс. руб.</b>        | <b>47 142 830</b>          | <b>47 142 830</b>          |

Основным владельцем акций является НПФ «Газфонд» через управляющую компанию ООО «УК Лидер» - 89,66% - конечная контролирующая сторона не известна.

**Прочий собственный капитал** первоначально образован за счет вноса акционера в сумме 100 тыс. рублей в 2010 году. В 2012 году прочий капитал увеличился за счет эмиссионного дохода от выпуска акций. В 2014 – 2015 гг движения прочего собственного капитала не происходило.

## 12. ДИВИДЕНДЫ

В 2015 - 2016 годах акционерам Общества дивиденды не начислялись и не выплачивались в виду падения стоимости финансовых вложений. До момента утверждения отчетности решение о дивидендах по итогам 2016 не принималось.

## 13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

|   | На 31<br>декабря 2016<br>года | На 31<br>декабря 2015<br>года |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Задолженность поставщикам                 | 197                           | 17                            |
| Оценочные обязательства                   | 896                           | 248                           |
| Задолженность перед персоналом            | -                             | -                             |
| <b>Текущая кредиторская задолженность</b> | <b>1 093</b>                  | <b>265</b>                    |

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.

|                             | За 2016 год | За 2015 год |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Сумма привлеченных займов   |             | 10 000      |
| Сумма погашенных займов     | 10 000      |             |
| Сумма начисленных процентов | 172         | 181         |
| Сумма погашенных процентов  | 353         | -           |

В 2015 году привлечен заем в размере 10 000 тыс. рублей по ставке 10% годовых на срок менее 1 года. В 2016 году компания заем погасила и более 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 2016 год</u>   | <u>за 2015 год</u>   |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Процентные доходы    | 33 126               | 44 434               |
| Доходы по дивидендам |                      |                      |
| <b>Итого</b>         | <b><u>33 126</u></b> | <b><u>44 434</u></b> |

### Структура расходов от основной деятельности

|                    | <u>За 2016 год</u>    | <u>За 2015 год</u>    |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Услуги депозитария | (2 129)               | (2 129)               |
| <b>Итого</b>       | <b><u>(2 129)</u></b> | <b><u>(2 129)</u></b> |

## 16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

|  | <u>за 2016 год</u>   | <u>за 2015 год</u>  |
|--|----------------------|---------------------|
| Заработная плата и премии                                  | 9 283                | 2 213               |
| Налоги, отличные от налога на прибыль                      | 1 404                | 609                 |
| Услуги проф. участников                                    | 479                  | 417                 |
| Аудит и консалтинг   | 298                  | 294                 |
| Расходы по аренде  | 254                  | 247                 |
| Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем | 59                   | 13                  |
| Прочее   | 26                   | 34                  |
| Информационно-вычислительное обслуживание                  | 28                   | 25                  |
| Юридические услуги   | 7                    | 1                   |
| <b>Итого</b>   | <b><u>11 838</u></b> | <b><u>3 856</u></b> |

## 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>2016</u> | <u>2015</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.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многочисленные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Краткосрочные депозиты в ПАО «Газпромбанк» были отражены в приведенном анализе на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 года как финансовые инструменты 1 Уровня

Инвестиции в обыкновенные акции ПАО «Газпромбанк» были отражены в приведенном анализе на 01 января 2014, 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 года как финансовые инструменты 3 Уровня:

На 31.12.2016 год

|  | Уровень 1      | Уровень 2 | Уровень 3         | Итого             |
|--|----------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                |           |                   |                   |
| Краткосрочные депозиты   | 336 000        | -         | -                 | 336 000           |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | -              | -         | 38 491 085        | 38 491 085        |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>336 000</b> | -         | <b>38 491 085</b> | <b>38 827 085</b> |

На 31.12.2015 год

|  | Уровень 1      | Уровень 2 | Уровень 3         | Итого             |
|--|----------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                |           |                   |                   |
| Краткосрочные депозиты   | 295 000        | -         | -                 | 295 000           |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | -              | -         | 34 608 500        | 34 608 500        |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>295 000</b> | <b>-</b>  | <b>34 608 500</b> | <b>34 903 500</b> |

За отчетные года, заканчивающийся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 года, не было переводов между уровнями 1 и 2 в иерархии, и не было переводов из (в) 3 уровня иерархии.

### 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                          | 5                          | 6  |
| 1     | ЗАО «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда) ДУ | 117556, РОССИЯ, г. Москва, бульвар Симферопольский, 13                   | организация контролирует ОАО "ГАЗ-Тек"                        | 08.06.12г.;                |                            | 87,5%  |
| 2     | Алешин Олег Николаевич   | РОССИЯ   | Лицо является членом Совета директоров                        | 23.09.11г.                 | 05.08.16 г                 | 0%   |
| 3     | Гавриленко Анатолий Анатольевич                                    | РОССИЯ   | Лицо является членом Совета директоров                        | 23.09.11г.                 |                            | 0%   |
| 4     | Нуждов Алексей Викторович  | РОССИЯ   | Лицо является членом Совета директоров                        | 23.09.11г.                 |                            | 0%   |



## ОАО «ГАЗ-Тек»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)

|    |   |   |  |                                  |            |    |
|----|---|---|--|----------------------------------|------------|----|
| 5  | Сидорова Марина Николаевна  | РОССИЯ  | 1 - Лицо является членом Совета директоров ;<br>2 - Лицо осуществляет функции единоличного исполнительного органа (с 11.11.14) | 1-11.11.2014г.<br>2-17.06.2015г. |            | 0% |
| 6  | Прасс Павел Игоревич  | РОССИЯ  | Лицо является членом Совета директоров   | 05.08.2016г.                     |            | 0% |
| 7  | Печенкина Екатерина Евгеньевна                                      | РОССИЯ  | Лицо является членом Совета директоров   | 05.08.2016г.                     |            | 0% |
| 8  | Коновалов Алексей Валентинович                                      | РОССИЯ  | Лицо является членом Совета директоров   | 13.02.2015                       | 05.08.16 г | 0% |
| 9  | ООО "ЭНГО"  | 117556, РОССИЯ, г. Москва , шоссе Варшавское, 95, корп. 1 | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.)                               | 08.06.12г.                       |            | 0% |
| 10 | ООО «Северянка» (до 13.09.16 ООО «Управляющая компания «Северянка») | 117556, РОССИЯ, г. Москва , шоссе Варшавское, 95, корп. 1 | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер»)                                    | 08.06.12г.                       |            | 0% |
| 11 | ОАО «ГАЗКОН»  | 117556, РОССИЯ, г. Москва , бульвар Симферопольский, 13   | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.)                               | 08.06.12г.                       |            | 0% |
| 12 | ОАО "ГАЗ-сервис"  | 117556, РОССИЯ, г. Москва , бульвар Симферопольский, 13   | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.)                               | 08.06.12г.                       |            | 0% |
| 13 | SATFRAME GATE LIMITED   | 1101, КИПР, Nicosia, Dimosthenous, 4 P.C.                 | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер»)                                    | 08.06.12г.                       |            | 0% |
| 14 | ООО «Визерра-инвест»  | 117556, РОССИЯ, г. Москва , шоссе Варшавское, 95, корп. 1 | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.)                               | 27.08.14г.                       |            | 0% |
| 15 | ООО «СДН-инвест»  | 117556, РОССИЯ, г. Москва , шоссе Варшавское, 95, корп. 1 | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.)                               | 10.12.13г.                       |            | 0% |

|    |  |   |  |               |    |
|----|--|---|--|---------------|----|
| 16 | Общество с ограниченной ответственностью "Теркон-КТТ"  | 620016, РОССИЯ, Свердловская обл, город Екатеринбург, улица Амундсена, 105    | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.) | 06.10.2014г.  | 0% |
| 17 | Общество с ограниченной ответственностью «Глобал Менеджмент» (до 10.11.16 наименование ООО «Страховая компания «СОГАЗ-Агро») | 117556, РОССИЯ, г. Москва, шоссе Варшавское, 95, корп. 1                      | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.) | 08.05.2015г.  | 0% |
| 18 | Общество с ограниченной ответственностью "ЛЭСИФ"   | 117556, РОССИЯ, г. Москва, шоссе Варшавское, 95, корп. 1                      | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.) | 21.08.2015    | 0% |
| 19 | Общество с ограниченной ответственностью «Сейсмо-Шельф»  | 196084, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Смоленская, д. 9, лит.А | организация и ОАО «ГАЗ-Тек» контролируются одним и тем же юридическим и лицом (ЗАО «Лидер» Д.У.) | 15.06.2016 г. | 0% |

**Информация об операциях со связанными сторонами**

В 2016 и 2015 году сделок со связанными сторонами не производилось

**Информация о сумме вознаграждений основному управленческому персоналу:**

В 2016 – 2015 гг. долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу не начислялись и выплачивались.

Краткосрочные вознаграждения начислялись и выплачивались основному управленческому персоналу:

в 2016 г. – 720 тыс. рублей, в 2015 г. – 720 тыс. рублей

Совету директоров в 2016 году было выплачено 4 450 тыс. рублей,

в 2015 году было выплачено 4 450 тыс. рублей

**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.

Отчетность утверждена к выпуску 17 апреля 2017 года

М.Н. Сидорова, Директор



Е.А. Лесняк, Главный бухгалтер

