

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

31 декабря 2013 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	9
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3	Основные положения учетной политики	9
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	13
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	14
6	Новые учетные положения	15
7	Инвестиции в ассоциированные компании	18
8	Финансовые вложения	19
9	Авансы выданные	19
10	Денежные средства и их эквиваленты	19
11	Акционерный капитал	19
12	Выручка	20
13	Себестоимость	20
14	Административные расходы	21
15	Финансовые расходы	21
16	Условные и договорные обязательства	21
17	Налог на прибыль	21
18	Сверка прибыли и капитала по МСФО	22
19	Управление финансовыми рисками	23
20	Управление капиталом	24
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	24
22	Расчеты и операции со связанными сторонами	24
23	События после окончания отчетного периода	25

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «ТФК-Финанс»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ТФК-Финанс» (далее ОАО «ТФК-Финанс»), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года;
- отчета о совокупном доходе за 2013 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2013 год;
- отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- примечаний к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ТФК-Финанс» по состоянию на 31 декабря 2013 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ТФК-Финанс» по состоянию на 31 декабря 2013 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»
Действует на основании доверенности № 110-07/13 от
01.07.2013 г. сроком до 30.06.2014 г.



Н.Р. Тарабарина

30 апреля 2014 года

Аудируемое лицо: ОАО «ТФК-Финанс»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве за № 1137746751658 от 20 августа 2013 года. Свидетельство №015150672 (серия 77)

Юридический адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Щепкина, д.33

Независимый аудитор: ООО «ФинЭкспертиза»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве за №1027739127734 от 29 августа 2002 года. Свидетельство № 007636962 (серия 77)

Юридический адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 10201028038

ОАО «ТФК-Финанс»

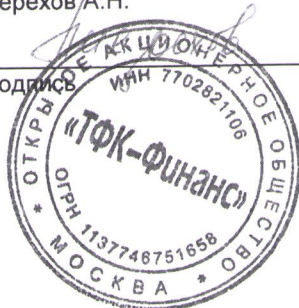
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Инвестиции в ассоциированные компании	7	13 399 874
Отложенный налоговый актив	17	86
Итого внеоборотные активы		13 399 960
Оборотные активы		
Финансовые вложения	8	96 983
Авансы выданные	9	591
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 326
Итого оборотные активы		99 900
ИТОГО АКТИВЫ		13 499 860
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Акционерный капитал	11	13 500 100
Нераспределенная прибыль		(346)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		13 499 754
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства		106
Итого краткосрочных обязательств		106
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 499 860

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

подпись



ОАО «ТФК-Финанс»
Отчет о совокупном доходе за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 год
Выручка	12	1 908 400
Себестоимость	13	(1 905 952)
Валовая прибыль		2 448
Административные расходы	14	(2 864)
Финансовые расходы	15	(15)
Прибыль до налогообложения		(432)
Налог на прибыль	17	86
Прибыль за период		(346)
Итого совокупный доход за период		(346)
Прибыль, причитающаяся:		
Акционерам Компании		(346)
Итого совокупный доход, причитающийся:		
Акционерам Компании		(346)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Терехов А.Н.



ОАО «ТФК-Финанс»
Отчет об изменениях в капитале за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Принадлежит акционерам Компании			
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Убыток за период	-	(346)	(346)
Итого совокупный доход/(расход) за 2013 год	-	(346)	(346)
Операции с собственниками			
Взнос в уставный капитал	100	-	100
Взнос в уставный капитал, не зарегистрированный	13 500 000	-	13 500 000
Итого операций с собственниками	13 500 100	-	13 500 100
Остаток на 31 декабря 2013 года	13 500 100	(346)	13 499 754

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

подпись



ОАО «ТФК-Финанс»
Отчет о движении денежных средств за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(430)
Неденежные корректировки на:		
Финансовые расходы	15	15
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		(415)
Изменения в финансовых вложениях		(96 983)
Изменения по предоплатам		(591)
Изменения по торговой и прочей кредиторской задолженности		2 454
Изменения в оборотном капитале		(95 535)
Проценты уплаченные		(15)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(95 550)
Движение денежных средств в инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций в зависимые общества		(13 399 874)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 399 874)
Движение денежных средств в финансовой деятельности		
Привлечение кредитов и займов		1 730
Погашение кредитов и займов		(1 730)
Формирование акционерного капитала		100
Увеличение акционерного капитала		13 500 000
Расходы по увеличению акционерного капитала		(2 350)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		13 497 750
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 326
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	2 326

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Терехов А.Н.

подпись



Примечания на стр. с 8 по 25 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за период с даты регистрации Компании по 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ООО «ТрансФинКапитал» является непосредственной материнской компанией, которая владела 100% акций (см. Примечание 11).

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

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

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. См. Примечание 21.

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 21.

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

обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

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

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

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

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

передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 16.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 22.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 2013 года:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Внесение поправок в стандарт привело к дополнительным раскрытиям в финансовой отчетности Компании.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из

ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.

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

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого

финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Компанию.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционная Компания должна будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли Компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Компания считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Компания изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании компаниями модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющая компания»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим компанией за оказанные услуги. В настоящее время Компания изучает, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

7 Инвестиции в ассоциированные компании

В декабре 2013 года Компания приобрела 70 525 653 штук акций ОАО «Мостотрест» (24,99% уставного капитала) на сумму 13 399 874 070 руб.

Оценка акций ОАО «Мостотрест» была проведена независимым оценщиком – компанией ЗАО «АБМ Партнер» по состоянию на 07 ноября 2013 года.

ОАО «Мостотрест» – первый в России интегрированный диверсифицированный холдинг, оказывающий полный спектр услуг в инфраструктурном строительстве, ведущая компания Российской Федерации на рынке строительства транспортной инфраструктуры по объему выручки в части работ, выполненных своими силами, по данным независимого отраслевого консультанта EMBS Group. ОАО «Мостотрест» специализируется на строительстве и реконструкции автодорожных, железнодорожных и городских мостов, дорог, а также других инженерных сооружений; оказании сервисных услуг по эксплуатации, содержанию и ремонту автомобильных дорог и мостов; инвестировании в инфраструктурные проекты.

Группа компаний ОАО «Мостотрест» по состоянию на 31 декабря 2013 года включала в себя следующие дочерние компании:

Наименование компании	Доля владения ОАО «Мостотрест» на 31 декабря 2013 года
ООО «КОРПОРАЦИЯ ИНЖТРАНССТРОЙ»	51,00 %
ООО «Трансстроймеханизация»	84,00 %
ООО «Таганка Мост»	100,00 %
ООО «Объединенные Системы Сбора Платы»	84,30 %
ЗАО «МОСТОТРЕСТ-СЕРВИС»	60,00%
Plexy Limited	100,00%

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по группе компаний ОАО «Мостотрест» на 31 декабря 2013 года и за 2013 год:

31 декабря 2013 года				2013 год			
Общая сумма активов	Общая сумма обязательств	Капитал	В том числе доля меньшинства	Доходы	Расходы	Прибыль	В том числе прибыль, приходящаяся на неконтролирующих акционеров
114 797 000	93 500 000	21 297 000	461 000	117 556 000	115 286 000	2 270 000	343 000

За отчетный год доля прибыли группы ОАО «Мостотрест» Компании не начислялась.

8 Финансовые вложения

В составе финансовых вложений учитываются облигации компании ОАО «ТрансФин-М».

	Регистрационный номер	31 декабря 2013 года
Облигации ОАО «ТрансФин-М»	4B02-08-36182-R	93 050
Накопленный купонный доход по облигациям		3 933
Итого финансовые вложения		96 983

9 Авансы выданные

	31 декабря 2013 года
Авансы выданные	591
Итого авансы выданные	591

В составе авансов выданных отражены, в основном, авансы, перечисленные брокеру ООО «КИТ Финанс», в сумме 585 тыс. руб.

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 года
Расчетный счет в рублях	2 326
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 326

11 Акционерный капитал

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

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

Количество акций – 13 500 000 штук.

Стоимость 1 акции – 1 000 руб.

19 декабря 2013 года состоялось размещение 13 500 000 акций дополнительного выпуска Компании по закрытой подписке. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска акций осуществлена 04 февраля 2014 года (см. Примечание 23).

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2013 года: 13 500 100 штук с номинальной стоимостью 1 000 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

Наименование компании	Доля владения	Количество акций, штук	Итого
ЗАО «Управляющая компания «ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9924%	2 699 000	2 699 000
ЗАО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9924%	2 699 000	2 699 000
ЗАО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9924%	2 699 000	2 699 000
ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9924%	2 699 000	2 699 000
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9924%	2 699 000	2 699 000
ООО «ТрансФинКапитал»	0,0007%	100	100
ЗАО «Лидер» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	0,0370%	5 000	5 000
Итого	100,0000%	13 500 100	13 500 100

12 Выручка

	2013 год
Выручка от реализации облигаций, обращающихся на рынке	1 833 750
Купонный доход, полученный при реализации облигаций	74 355
Купонный доход, начисленный по облигациям	295
Итого выручка	1 908 400

13 Себестоимость

	2013 год
Себестоимость реализованных облигаций	1 833 833
Купонный доход по реализованным облигациям	71 715
Услуги брокера	283
Прочие расходы	121
Итого себестоимость	1 905 952

14 Административные расходы

	2013 год
Расходы, связанные с увеличением акционерного капитала	2 350
Расходы по оплате труда	442
Прочие расходы	72
Итого административные расходы	2 864

15 Финансовые расходы

	2013 год
Процентные расходы	15
Итого финансовые расходы	15

16 Условные и договорные обязательства

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

17 Налог на прибыль

	2013 год
Текущий налог	-
Отложенный налог	86
Налог на прибыль за год	86

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

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

	2013 год
Прибыль до налогообложения	432
Теоретический налог, начисленный по установленной ставке	(86)
Неуменьшаемые расходы/доходы	-
Налог на прибыль за год	(86)

Расшифровка отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

	Активы	Обязательства	Нетто
Резерв по отпускам	20	-	20
Прочие	66	-	66
Итого	86	-	86

18 Сверка прибыли и капитала по МСФО

Выверка собственного капитала на 31 декабря 2013 года и финансового результата за 2013 год представлена ниже:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ	100	(3 989 260)	(3 989 160)
Увеличение (уменьшение):			
Корректировки			
По авансам выданным	-	(20)	(20)
По финансовым активам	-	3 988 931	3 988 931
По не зарегистрированному дополнительному выпуску акций	13 500 000	-	13 500 000
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	4	4
Итого корректировки	13 500 000	3 988 915	17 488 915
Итого собственный капитал по МСФО	13 500 100	(345)	13 499 755

	2013 год
Прибыль/(убыток) по РСБУ	(3 989 260)
Увеличение (уменьшение):	
Корректировки по авансам выданным	(20)
Корректировки по финансовым активам	3 988 931
Начисление отложенных налогов по МСФО	4
Прибыль/(убыток) по МСФО	(345)

19 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов.

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

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

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	До 1 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	8	8
Итого будущие платежи по финансовым обязательствам			

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

	2013 год
Менее 1 года	12
От 1 год до 5 лет	48
Итого обязательств по операционной аренде	60

Учтенные Компанией расходы по аренде в 2013 году составили 4 тыс. руб.

20 Управление капиталом

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

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

	31 декабря 2013 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые вложения	96 983	96 983
Денежные средства и их эквиваленты	2 326	2 326
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8)	(8)

22 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству Компании:

	2013 год
Заработная плата	115

23 События после окончания отчетного периода

В декабре 2013 года Компания разместила 13 500 000 акций дополнительного выпуска ОАО «ТФК-Финанс» по закрытой подписке. В период после отчетной даты до даты утверждения настоящей финансовой отчетности, акционерный капитал Компании был увеличен в соответствии с законодательством Российской Федерации. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска акций осуществлена 04 февраля 2014 года.

Акционерный капитал Компании после увеличения составил 13 500 100 тыс. руб. Данное событие является корректирующим для данной финансовой отчетности. Поэтому акционерный капитал ОАО «ТФК-Финанс» был увеличен по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Компанией не выявлены другие события после отчетной даты 31 декабря 2013 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью 15 листов
Начальник канцелярии
ООО «ФинЭкспертиза» Чиркова И.В.
Действует на основании доверенности
№ 031-01/12 от 31.01.12
"30" _____ 2012 г.

