

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОАО «ИФК «СОЮЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОРПОРАЦИЯ «СОЮЗ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
СОСТАВЛЕННАЯ ЗА ПЕРИОД, НАЧИНАЮЩИЙСЯ
01 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА И ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Финансовая отчетность ОАО «ИФК «СОЮЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)
Оглавление:

Отчет ОАО «ИФК «СОЮЗ» о финансовом положении на 31 декабря 2014 года.....	3
Отчет ОАО «ИФК «СОЮЗ» о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.....	4
Отчет ОАО «ИФК «СОЮЗ» об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.....	5
Отчет ОАО «ИФК «СОЮЗ» о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.....	6
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	7
1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОАО «ИФК «СОЮЗ».....	7
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ОАО «ИФК «СОЮЗ» ОСУЩЕСТВЛЯЛО СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	7
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	8
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	9
4.1. КЛЮЧЕВЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ.....	9
4.2. ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРИЗНАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	12
4.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	13
4.4. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	14
4.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	15
4.6. ГУДВИЛ.....	15
4.7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	16
4.8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ.....	17
4.9. АМОРТИЗАЦИЯ.....	18
4.10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	18
4.11. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	20
4.12. РАСЧЕТЫ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	20
4.13. ДИВИДЕНДЫ.....	20
4.14. ОТРАЖЕНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ.....	20
4.15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	21
4.16. ВЗАИМОРАСЧЕТЫ.....	24
4.17. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ОТЧИСЛЕНИЯ.....	24
4.18. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	25
4.19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ/НАКОПЛЕННЫЙ ДЕФИЦИТ.....	25
4.20. ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ.....	25

Финансовая отчетность ОАО «ИФК «СОМЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	2014	2013	2012
АКТИВЫ				
Нематериальные активы	4.10	920 000	920 000	920 000
Прочие внеоборотные активы	4.8	1 622 131	640 525	2 078 095
Денежные средства и их эквиваленты	4.3	804	117	21
Финансовые активы:	4.4	7 026 009	3 943 790	11 360 960
Дебиторская задолженность:	4.5			
• Краткосрочная		2 658 119	422 163	312 501
Прочие активы	4.5			20
Всего активов		12 227 063	5 926 595	14 671 597
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Финансовые обязательства:				
• Долгосрочные кредиты и займы	4.11	10 653 911	4 500 080	11 831 400
• Краткосрочные кредиты и займы	4.11	113 222	171 725	296 726
Кредиторская задолженность	4.12	482 292	281 762	1 584 502
Всего обязательств		11 249 425	4 953 567	13 712 628
Собственный капитал (дефицит собственного капитала)				
Уставный капитал		920 010	920 010	920 010
Резервный капитал		703		
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	4.19	56 925	53 018	38 959
Всего собственный капитал (дефицит собственного капитала)		977 638	973 028	958 969
Всего обязательств и капитала		12 227 063	5 926 595	14 671 597

Генеральный директор
Широков В.В.

Примечания на страницах с 8 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

финансовая отчетность ОАО «ИФК «СОЮЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечание	2014	2013
Выручка от реализации ценных бумаг	4.14	3 140 792	19 902 103
Себестоимость от реализации ценных бумаг	4.14	(3 072 085)	(21 396 641)
Валовая прибыль		68 707	(1 494 538)
Административные расходы	4.17	(2 831)	
Процентные доходы	4.14	180 424	72 977
Процентные расходы	4.14	(5 931)	(27 541)
Чистый процентный доход / (отрицательная процентная маржа)		174 493	45 436
Доходы от ассоциированных компаний			
Прочие доходы и расходы:			
• Прочие операционные доходы	4.14	417 718	1 999 227
• Прочие операционные расходы	4.14	(652 726)	(536 065)
Чистые доходы (расходы)		(235 008)	1 463 162
Прибыль (убыток) до налогообложения		5 361	14 060
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	4.15		
Прибыль (убыток)		5 361	14 060
Прочая совокупная прибыль		0	0
Общая совокупная прибыль		5 361	14 060

Генеральный директор
Широков В.В.

Примечания на страницах с 8 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Финансовая отчетность ОАО «ИФК «СОЮЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Резервный капитал	Итого собственный капитал
По состоянию за 31.12.2012	920 010	38 959		958 969
Совокупный доход		14 060		14 060
По состоянию за 31.12.2013	920 010	53 018		973 028
Совокупный доход		5 360		5 360
Дивиденды акционерам		(750)		(750)
Отчисления в резерв, образованный в соответствии с законодательством		(703)	703	
По состоянию за 31.12.2014	920 010	56 925	703	977 638

Генеральный директор
Широков В.В.

Примечания на страницах с 8 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

финансовая отчетность ОАО «ИФК «СОЮЗ»
за 2014 год, окончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности		
Другие поступления	2 165 161	4 227 037
Выплаты персоналу, поставщикам и прочие платежи, кроме налогов на прибыль	(1 415 213)	(6 183 742)
Платежи по налогам на прибыль		
Чистый денежный поток от операционной деятельности	749 948	(1 956 705)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Дивиденды полученные		
Поступления от продажи/погашения финансовых активов	638 950	591 739
Приобретение финансовых активов	(1 564 000)	(2 572 801)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(925 050)	(1 981 062)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	474 800	
Прочие поступления	19 252	3 937 863
Возврат кредитов и займов	(317 610)	
Прочие выплаты	(653)	
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	175 789	3 937 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	117	21
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов	687	96
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	804	117

Генеральный директор
Широков В.В.

Примечания на страницах с 8 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ОАО «ИФК «СОЮЗ» ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОАО «ИФК «СОЮЗ»

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включает финансовую отчетность ОАО «ИФК «СОЮЗ» (далее – «Общество»).

Основным видом деятельности Общества является разработка программного обеспечения и консультирование в этой области.

Общество не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации, а также зарубежных филиалов. В отчетном периоде Общество осуществляло инвестиции в ассоциированные компании.

Общество зарегистрировано по следующему адресу: Российская Федерация, 115230, г. Москва, Электролитный проезд, д. 3Г, строение 2.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ОАО «ИФК «СОЮЗ» ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее МСФО), включая все принятые ранее МСФО и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена Обществом на основе метода начислений и принципа непрерывности деятельности, то есть с учетом того, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Общество ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывно действующей организации. Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году за исключением применения Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными в период с 1 января по 31 декабря 2014 года.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы ведения бухгалтерского учета:

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости с применением справедливой стоимости по некоторым ценным бумагам, согласно приведенной ниже учетной политике.

Принцип непрерывности деятельности:

Финансовая отчетность Общества была подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, предполагающим, что Общество продолжит свою деятельность в обозримом будущем и, что условия реализации активов и выполнения обязательств соответствуют обычным условиям ведения хозяйственной деятельности.

4.1. КЛЮЧЕВЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ

При отражении финансовых инструментов Общество использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка. Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических, дилеров рынка и иных источников.

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

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на типовых условиях, если с момента ее совершения до отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий. В случае существенного

изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Обществом при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом (уровень 1);

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

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

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных

или выплаченных денежных средств (основной суммы, процентных доходов (расходов) и иных платежей, определенных условиями договора), скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанного обесценения финансового актива. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства. Эффективная ставка процента - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Общество оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть

надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

4.2. ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРИЗНАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Общество оценивает его по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков. При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражаются в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество обязуется купить или продать данный актив, или на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Обществу или Обществом. Выбранный метод применяется Обществом последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки;
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Обществу;
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Обществом. При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как она учитывает изменение стоимости приобретенного актива, то есть изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признается в прочих компонентах совокупного дохода отчета о совокупных доходах применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи. При учете на дату расчетов до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

4.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах Общества, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Эквиваленты денежных средств предназначены для покрытия краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или иных целей. Для того чтобы инвестиция могла классифицироваться как эквивалент денежных средств, она должна быть легко обратима в заранее известную сумму денежных средств и подвержена незначительному риску изменения стоимости. Таким образом, обычно инвестиция классифицируется как эквивалент денежных средств, только когда она имеет короткий срок погашения, например, три месяца с даты приобретения или менее. Инвестиции в капитал других предприятий не включаются в состав эквивалентов денежных средств, если только они по существу не являются эквивалентами денег, как, например, в случае привилегированных акций, приобретенных незадолго до срока их погашения и имеющих установленную дату погашения.