

Утвержден
решением годового общего собрания акционеров
Закрытого акционерного общества
«Национальный капитал»
(Протокол № 24 от «31» марта 2008 г.)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Закрытого акционерного общества
«Национальный капитал»
за 2007 год

Москва, 2008 г.

1. Общие сведения.

Закрытое акционерное общество «Национальный капитал» (далее по тексту – Общество) было создано 03 августа 2006 г.

Уставный капитал Общества оплачен полностью и составляет – **1 000 000 руб.**

Акционерами Общества являются:

1. Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»

Сокращенное фирменное наименование	ООО «ТрансФин-М»
ИНН	7708551181
Место нахождения	г. Москва, ул. Новая Басманная, д.13/2, стр. 3
Размер доли участника в уставном капитале эмитента в относительном выражении	80,1%
Размер доли участника в уставном капитале эмитента в абсолютном выражении	801 000 руб.

2. Закрытое акционерное общество «Управляющая компания

«ТРАНСФИНГРУП»

Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП»
ИНН	7708168370
Место нахождения	г. Москва ул. Малая Дмитровка д.10
Размер доли участника в уставном капитале эмитента в относительном выражении	19,9%
Размер доли участника в уставном капитале эмитента в абсолютном выражении	199 000 руб.

Основные виды услуг предоставляемые Обществом:

- финансовое посредничество, связанное с размещением, финансовых средств;
- капиталовложения в акции, облигации, векселя, ценные бумаги доверительных паевых фондов и т.п.;

Балансовая стоимость активов Общества на конец 2007 года составляет 5 267 770 тыс. руб.

Количество сотрудников Общества на конец 2007 года 7 человек.

Состав органов управления Общества:

- Высший орган управления Общества – **Общее собрание акционеров.**
- Совет директоров – **не предусмотрен, но планируется создание.**
- Коллегиальный исполнительный орган – **не предусмотрен.**
- Единоличный исполнительный орган управления Общества:

Фамилия имя отчество	Новоторцев Константин Анатольевич
Год рождения	1969
Сведения об образовании	Всероссийский заочный финансово экономический институт в 1997 г., экономист по специальности финансы
Занимаемые должности в других организациях на 31.12.2007 г.	Заместитель руководителя Департамента управления активами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
Доля участия в уставном капитале Общества	Нет

Контролирующим органом Общества, является ревизор. Ревизором Общества избрана общим собранием акционеров сроком на один год Баранова Ю.В.

На основании статьи 7 Федерального закона от 07.08.2001 г. 119-ФЗ « Об аудиторской деятельности» Общество подлежит обязательному аудиту.

Аудит годовой бухгалтерской отчетности за 2007 г. проводится аудиторской компанией ЗАО Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит-Деловые Консультации» (лицензия № Е 004158 на осуществление аудиторской деятельности выдана на основании приказа Минфина РФ №140 от 15.05.2003 г. (сроком на 5 (пять) лет).

2. Приоритетные направления деятельности.

Главной целью хозяйственной политики Общества является получение максимальных прибылей преимущественно за счет капиталовложений в высоко ликвидные ценные бумаги, проведения операций на рынке ценных бумаг и участия в перспективных инвестиционных проектах.

Наиболее привлекательными представляются проведение операций на рынке ценных бумаг и финансирование реального сектора экономики. На фондовом рынке наибольший интерес могут вызвать инвестиции в ценные бумаги предприятий энергетической, строительной, нефтяной отраслей, банковского и финансовых секторов.

Проектное финансирование является одной из приоритетных составляющих инвестиционной стратегии Общества и позволяет при приемлемом риске обеспечить

высокий уровень доходности, повысить финансовую устойчивость Общества, привлечь для работы квалифицированных специалистов, создать условия для роста прибыли Общества и для регулярной выплаты дивидендов Акционерам.

Существующая политическая стабильность в стране и продолжающийся экономический рост создают хорошие условия для успешной работы Общества в 2008 году.

Основным критерием при формировании активов Общества является разумный баланс ликвидности и доходности, позволяющий обеспечить выполнение обязательств перед клиентами при неблагоприятной конъюнктуре рынка.

3. О результатах развития Общества

Основной статьей дохода Общества в 2007 году стало проведение операций с ценными бумагами. Собственный портфель Общества был хорошо диверсифицирован и представлен широким кругом векселей, облигаций, акций и паев.

В процессе деятельности Обществом были выпущены *неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя серии 01, с обязательным централизованным хранением.*

Краткая характеристика эмиссии:

- Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг *4-01-62012-Н*
- количество размещенных ценных бумаг: *3 000 000 (Три миллиона) штук;*
- номинальная стоимость одной облигации выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей;*
- объем выпуска *3 000 000 000 руб.*
- способ размещения: *открытая подписка*
- срок погашения *в 1820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения.*

- *Срок размещения:*

Дата начала размещения: 02.10.2007г.

Дата окончания размещения: 02.10.2007г.

- *Цена размещения: 100% от номинальной стоимости.*

-Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска: *Размещение ценных бумаг завершено.*

-ставка по первому и второму купону определена в размере 9,5% годовых, остальные будут определены эмитентом..

Финансовые показатели Общества указывают на высокую результативность работы компании. Чистая прибыль общества за 2007 год составила 53 004 тыс. рублей.

4. О перспективах развития Общества

В своей работе Генеральный директор Общества уделяет основное внимание перспективному развитию Общества по приоритетным направлениям деятельности.

Общество в 2008 году основные усилия планирует направить на развитие бизнеса с крупными и перспективными, динамично развивающимися компаниями, а также на повышение эффективности управления активами.

Планируется выпуск второго облигационного займа в первой половине 2008 года.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

В соответствии с общепринятой практикой дивиденды акционерам Общества выплачиваются при условии наличия у Общества чистой прибыли и отсутствия ограничений на выплату дивидендов, в порядке предусмотренном действующим законодательством РФ. По итогам 2007 года решением годового общего собрания от 31 марта 2007 года Общество установило размер дивидендов в 35% от чистой прибыли, что составило 14 858 550 рублей для ООО «ТрансФин-М» и 3 691 450 рублей для ЗАО «УК «Трансфингруп».

6. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества.

Основными факторами риска, связанными с деятельностью Общества, являются:

- мировые финансовые кризисы;
- возможность дефолта государства по своим обязательствам;
- банкротство эмитентов;
- общемировое падение цен на фондовых рынках;
- влияние изменения мировых цен на отдельные товары, сырье;
- изменение законодательства;
- изменение политической ситуации;
- наступление форс-мажорных обстоятельств.

Общество предпринимает все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации. Общество считает необходимым диверсифицировать инвестиции таким образом, чтобы снизить риски и уменьшить зависимость стоимости портфеля в целом от изменений в стоимости того или иного вида инвестиций.

7. Крупные сделки, совершенные Обществом в 2007 году.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», крупной считается сделка (в том числе заем, кредит, залог, поручительство) или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности общества, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций общества, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции общества.

В течение отчетного года Общество совершило следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными:

а) Сделка, состоящая из двух взаимосвязанных сделок:

- заключение Обществом Договора займа на сумму 15 200 000 (Пятнадцать миллионов двести тысяч) рублей сроком до «26» июля 2007г., процентная ставка по Договору составляет 9 % годовых, между ЗАО «Национальный капитал, в качестве «Займодавца» и ЗАО «МОТЭК», в качестве «Заемщика», по которому в целях обеспечения исполнения обязательств Заемщика, гражданин РФ Суменков Владимир Васильевич (паспорт 71 04 189317) предоставляет в залог 26 штук обыкновенных именных бездокументарных акций Закрытого акционерного общества «ЭнергоПромИнвест» (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-51281-Н), принадлежащие ему на праве собственности, и

- заключения Обществом Договора займа с Некоммерческой организацией негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (с целью предоставления денежного займа ЗАО «МОТЭК»: сумма Договора 15 200 000 (Пятнадцать миллионов двести тысяч) рублей, срок договора 6 (Шесть) месяцев, процентная ставка на сумму займа по договору 8 (Восемь) процентов годовых, в случае досрочного погашения суммы займа в срок до 26.04.2007г. процентная ставка на сумму займа по договору составит 2 (Два) процента годовых.

Одобрены Общим собранием акционеров 30 января 2007 года.

б) предоставлением займа ЗАО «ЭнергоПромИнвест» на следующих условиях (существенные условия сделки): сумма займа 35 000 000 (Тридцать пять миллионов) рублей, срок договора до 19 апреля 2008 года (включительно), процентная ставка на сумму займа 13,4 (тринадцать целых четыре десятых) процента годовых, с уплатой раз в три месяца части суммы основного долга по займу и начисленных на нее процентов в порядке единого аннуитетного платежа равного 9 494 882,28 (Девять миллионов четыреста девяносто четыре тысячи восемьсот восемьдесят два 28/100) рублей.

Одобрена Общим собранием акционеров 19 апреля 2007 года.

в) предоставление займа ЗАО «ЭнергоПромИнвест» на следующих условиях (существенные условия сделки): сумма займа 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей, срок договора до 19 июля 2007 года (включительно), процентная ставка на сумму займа 12 (Двенадцать) процентов годовых.

Одобрена Общим собранием акционеров 20 апреля 2007 года.

г) предоставление займа ЗАО «Желдорипотека» на следующих условиях (существенные условия сделки): сумма займа 78 000 000 (Семьдесят восемь миллионов) рублей, срок договора до 04 сентября 2007 года (включительно), процентная ставка на сумму займа 12 (Двенадцать) процентов годовых.

Одобрена Общим собранием акционеров 03 мая 2007 года.

д) размещение Обществом документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 01 в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая (далее – Облигации) со сроком погашения в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска общим объемом 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.

Одобрена Общим собранием акционеров 26 июля 2007 года.

е) получение Обществом денежного займа у ЗАО «Олминья». Займ предоставляется на следующих условиях (существенные условия сделки): сумма займа 350 000 000 (Триста пятьдесят

миллионов) рублей, срок договора займа 1 (Один) месяц, процентная ставка на сумму займа составляет 6 (Шесть) процентов годовых.

Одобрена Общим собранием акционеров 26 июля 2007 года.

ж) приобретение Обществом 10 197 штук обыкновенных именных бездокументарных акции ОАО «Компания Усть-Луга» общей стоимостью 1 182 046 437 рублей у компании КВЭТАР КОНСУЛЬТАНТС ЛИМИТЕД (Республика Кипр).

Одобрена Общим собранием акционеров 03 августа 2007 года.

з) покупка у ОАО «ТрансКредитБанк» (Продавец) обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Новороссийский морской торговый порт» (ГРН 1-01-30251-Е) в количестве 481 495 385 штук, общей стоимостью 3 105 645 233,25 рублей.

Одобрена Общим собранием акционеров 17 августа 2007 года.

и) покупка паев закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость» в количестве 7 420 штук на сумму 829 040 013 (Восемьсот двадцать девять миллионов сорок тысяч тринадцать) рублей 20 копеек у Эвора Трейдинг Лимитед, созданной и действующей по законодательству республики Кипр.

Одобрена Общим собранием акционеров 07 ноября 2007 года.

к) приобретение Обществом у Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Атон-менеджмент» Д.У. НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» в совокупности 8 630 583 штук обыкновенных именных бездокументарных акции ОАО «Страховое общество ЖАСО», регистрационный номер выпуска 1-01-00030-Z, номинальная стоимость 100 рублей, цена за 1 акцию 144 рубля, цена сделки 1 242 803 952 (Один миллиард двести сорок два миллиона восемьсот три тысячи девятьсот пятьдесят два) рубля.

Одобрена Общим собранием акционеров 14 декабря 2007 года.

л) приобретение Обществом инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (далее - ЗПИФ СИ «РВМ Русский Транзит»), в порядке передачи (внесения) Обществом в ЗПИФ СИ «РВМ Русский Транзит»:

1. Имущества в виде:

1.1. 10 197 (Десяти тысяч ста девяноста семи) акций обыкновенных именных бездокументарных ОАО «Компания Усть-Луга» (государственный регистрационный номер 1-02-00274-D) общей стоимостью 1 282 900 000 (Один миллиард двести восемьдесят два миллиона девятьсот тысяч) рублей;

1.2. 8 630 583 (Восьми миллионов шестисот тридцати тысяч пятисот восьмидесяти трёх) акций обыкновенных именных бездокументарных ОАО «Страховое общество ЖАСО» (государственный регистрационный номер 1-01-00030-Z) общей стоимостью 1 245 900 000 (Один миллиард двести сорок пять миллионов девятьсот тысяч) рублей.

2. Денежных средств в размере 365 377 599,12 (Триста шестьдесят пять миллионов триста семьдесят семь тысяч пятьсот девяносто девять 12/100) рублей».

Одобрена Общим собранием акционеров 19 декабря 2007 года.

м) продажа Обществом принадлежащих ему на праве собственности ценных бумаг в виде Инвестиционных паев ЗПИФ СИ «РВМ Русский Транзит» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» Закрытому акционерному обществу «Управляющая компания ТРИНФИКО» Д.У. средствами пенсионных резервов Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»:

- 9 900 (Девять тысяч девятьсот) штук;

- 101 124 (Сто одна тысяча сто двадцать четыре) рубля за одну ценную бумагу».

Одобрена Общим собранием акционеров 19 декабря 2007 года.

н) продажа Обществом принадлежащих ему на праве собственности ценных бумаг в виде Инвестиционных паев ЗПИФ СИ «РВМ Русский Транзит» под управлением Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» Обществу с ограниченной ответственностью «ПРОМЫШЛЕННЫЕ ТРАДИЦИИ» Д.У. средствами пенсионных резервов Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»:

- 11 000 (Одиннадцать тысяч) штук;

- 101 180 (Сто одна тысяча сто восемьдесят) рублей за одну ценную бумагу».

Одобрена Общим собранием акционеров 19 декабря 2007 года.

8. Сделки с заинтересованностью, совершенные Обществом в 2007 году.

В течение отчетного года Общество совершило следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками с заинтересованностью.

а) 13 апреля 2007 года предоставление денежного займа на условиях:

- сумма займа 480 000 000 (Четыреста восемьдесят миллионов) рублей,
- процентная ставка на сумму займа составляет 9,5 % (Девять целых пять десятых) процентов годовых.

Стороны сделки: займодавец - ООО «ТрансФин-М», заемщик - ЗАО «Национальный капитал».

Срок исполнения обязательств по сделке 20 декабря 2007 года, продлено по 20 декабря 2008 года.

Основание, по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.

Одобрена Общими собраниями акционеров 12 апреля и 19 декабря 2007 года.

б) 14 июня 2007 года предоставление денежного займа на условиях:

- сумма займа 300 000 000 (Триста миллионов) рублей,
- процентная ставка на сумму займа составляет 9,5 % (Девять целых пять десятых) процентов годовых.

Стороны сделки: займодавец - ООО «ТрансФин-М», заемщик - ЗАО «Национальный капитал».

Срок исполнения обязательств по сделке 14 июня 2008 года.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.

Одобрена Общим собранием акционеров 13 июня 2007 года.

в) 28 июня 2007 года покупка простых векселей ООО «ПЭБ Лизинг» на сумму 157 500 000 (сто пятьдесят семь миллионов пятьсот тысяч).

Стороны сделки: продавец ООО «ТрансФин-М», покупатель - ЗАО «Национальный капитал».

Срок исполнения обязательств по сделке: «По предъявлению, но не ранее 26.03.2008г.».

Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.

Одобрена Общим собранием акционеров 28 июня 2007 года.

г) 08 августа 2007 года предоставление денежного займа на условиях:

- сумма займа 800 000 000 (Восемьсот миллионов) рублей,
- процентная ставка на сумму займа составляет 11 % (одиннадцать) процентов годовых.

Стороны сделки: займодавец - ООО «ТрансФин-М», заемщик - ЗАО «Национальный капитал»

Срок исполнения обязательств по сделке 07 августа 2008 года.

Основание, по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.

Одобрена Общим собранием акционеров 26 июля 2007 года.

д) 17 августа 2007 года предоставление денежного займа на условиях:

- сумма займа 600 000 000 (Шестьсот миллионов) рублей,
- процентная ставка на сумму займа составляет 11 % (одиннадцать) процентов годовых.

Стороны сделки: займодавец - ООО «ТрансФин-М», заемщик - ЗАО «Национальный капитал»

Срок исполнения обязательств по сделке 15 августа 2008 года.

Основание, по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки.

Одобрена Общим собранием акционеров 26 июля 2007 года.

е) 04 октября 2007 года передача в собственность 26 простых векселей ООО «РВД - Сервис»:

общая стоимость векселей 151 061 917 (Сто пятьдесят один миллион шестьдесят одна тысяча девятьсот семнадцать) рублей 78 копеек, со сроком платежа 12.03.2008г. на общую вексельную сумму 159 653 690 (Сто пятьдесят девять миллионов шестьсот пятьдесят три тысячи шестьсот девяносто) рублей 00 копеек.

Стороны сделки: продавец - ООО «ТрансФин-М», покупатель - ЗАО «Национальный капитал». Имелась заинтересованность ООО «ТрансФин-М», как акционера ЗАО «Национальный капитал», владеющего 80,1 % акций ЗАО «Национальный капитал» и являющегося стороной сделки. Одобрена Общим собранием акционеров 03 октября 2007 года.

9. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения.

Общество соблюдает положения кодекса корпоративного поведения, рекомендованного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

Генеральный директор

Новоторцев К.А.

Главный бухгалтер

Курносова Н.Н.