

Группа «Национальный капитал»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие положения.....	9
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3	Основные положения учетной политики	12
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	25
5	Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях.....	28
6	Выручка	29
7	Себестоимость.....	29
8	Административные расходы.....	30
9	Коммерческие расходы	30
10	Прочие доходы.....	30
11	Прочие расходы	31
12	Финансовые доходы	31
13	Финансовые расходы.....	31
14	Расход по налогу на прибыль	32
15	Долгосрочные финансовые активы.....	33
16	Инвестиции в ассоциированные компании.....	35
17	Запасы	37
18	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	37
19	Предоплаченные налоги.....	38
20	Краткосрочные финансовые активы.....	38
21	Денежные средства и их эквиваленты.....	40
22	Акционерный капитал.....	40
23	Доля неконтролирующих акционеров.....	40
24	Долгосрочные заимствования	41
25	Краткосрочные заимствования.....	42
26	Кредиторская задолженность и авансы полученные	43
27	Задолженность по прочим налогам.....	43
28	Прочие краткосрочные обязательства.....	44
29	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	44
30	Справедливая стоимость	45
31	События после окончания отчетного периода.....	45

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом
 положении на 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Примечание</u>	<u>30 июня 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		1 145	1 421
Долгосрочные финансовые активы	15	7 185 860	7 165 679
Инвестиции в ассоциированные компании	16	162	-
Отложенные налоговые активы	14	6 862	22 451
Итого внеоборотные активы		<u>7 194 029</u>	<u>7 189 551</u>
Оборотные активы			
Запасы	17	37	273
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	366 081	220 745
Аванс по налогу на прибыль		1 917	1 787
Предоплаченные налоги	19	360	370
Краткосрочные финансовые активы	20	1 112 148	765 456
Денежные средства и их эквиваленты	21	102 431	484 268
Итого оборотные активы		<u>1 582 974</u>	<u>1 472 899</u>
Итого активы		<u>8 777 003</u>	<u>8 662 450</u>

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом
 положении на 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Примечание</u>	<u>30 июня 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	22	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		254 903	105 171
Доля неконтролирующих акционеров	23	295	(67)
Итого капитал		<u>256 198</u>	<u>106 104</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	24	7 000 000	8 058 240
Итого долгосрочные обязательства		<u>7 000 000</u>	<u>8 058 240</u>
Краткосрочные обязательства			
Задолженность по собственным облигациям	25	1 043 769	-
Краткосрочные заимствования	25	17 394	15 234
Кредиторская задолженность и авансы полученные	26	417 766	411 110
Задолженность по текущему налогу на прибыль		2 795	-
Задолженность по прочим налогам	27	14 600	61 168
Прочие краткосрочные обязательства	28	24 481	10 594
Итого краткосрочные обязательства		<u>1 520 805</u>	<u>498 106</u>
Итого обязательства		<u>8 520 805</u>	<u>8 556 346</u>
Итого капитал и обязательства		<u>8 777 003</u>	<u>8 662 450</u>

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 августа 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Гудков П.Е.



подпись

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.

подпись

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о
 совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Выручка	6	4 107 430	2 376 178
Себестоимость	7	(3 937 988)	(2 228 030)
Валовая прибыль		169 442	148 148
Административные расходы	8	(56 114)	(69 055)
Коммерческие расходы	9	-	(2 290)
Прочие доходы	10	55 721	59 531
Прочие расходы	11	(90)	(8 133)
Операционная прибыль/(убыток)		168 959	128 201
Финансовые доходы	12	372 405	346 048
Финансовые расходы	13	(372 258)	(429 752)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		169 106	44 497
Расходы по налогу на прибыль	14	(19 012)	(11 392)
Чистая прибыль/(убыток) за год		150 094	33 105
Прибыль/(убыток) Группы		149 732	41 906
Прибыль/(убыток) доли неконтролирующих акционеров		362	(8 801)
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		150 094	33 105
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год Группы		149 749	41 906
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год неконтролирующих акционеров		362	(8 801)

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 августа 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Гудков П.Е.

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.



подпись

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях
 в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Акционерный капитал	Неразмещенная прибыль	Доля	
				неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2014 года		1 000	71 586	(13 628)	58 958
Совокупная прибыль/(убыток) Прибыль/(убыток)			41 906	(8 801)	33 105
Итого совокупная прибыль/(убыток) Операции с собственником			41 906	(8 801)	33 105
Приобретение контрольных долей в дочерних компаниях под общим контролем	5		(31 686)	22 818	(8 868)
Итого операции с собственником			(31 686)	22 818	(8 868)
Сальдо на 30 июня 2014 года		1 000	81 806	389	83 195
Сальдо на 1 января 2015 года		1 000	105 171	(67)	106 104
Совокупная прибыль/(убыток) Прибыль/(убыток)			149 732	362	150 094
Итого совокупная прибыль/(убыток) Операции с собственником			149 732	362	150 094
Сальдо на 30 июня 2015 года		1 000	254 903	295	256 198

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 августа 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
 Гудков П.Е. 
 подпись

Главный бухгалтер
 Курносова Н.Н. 
 подпись

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении
 денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Примечание</u>	<u>6 месяцев 2015 года</u>	<u>6 месяцев 2014 года</u>
Операционная деятельность		169 106	44 497
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за отчетный период			
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	8	319	3 863
Доходы от инвестиций в ассоциированные компании	10	(162)	-
(Доходы)/убыток (нетто) от выбытия основных средств	11	-	7 700
Прибыль (нетто) от выбытия прочих инвестиций	10	-	(7 846)
(Прибыль)/убыток (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	10	(55 264)	(17 374)
Процентный доход	12	(372 405)	(346 048)
Процентный расход	13	372 258	429 752
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервах		113 852	114 544
(Уменьшение)/увеличение запасов		236	(9 481)
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(67 870)	(403 040)
(Увеличение)/уменьшение финансовых активов		(309 423)	535 072
(Увеличение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		21 854	74 345
Уменьшение задолженности по налогам		(46 568)	(5 122)
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(287 919)	306 318
Налог на прибыль уплаченный		(757)	(1 088)
Проценты уплаченные		(388 039)	(479 106)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(676 715)	(173 876)

Группа «Национальный капитал»
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении
 денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и незавершенного строительства	(44)	(52 008)
Проценты полученные	290 657	343 626
Реализация прочих инвестиций	-	857 509
Займы выданные	(18 000)	(310)
Получено денежных средств по займам выданным	20 105	440
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	292 718	1 149 257
Финансовая деятельность		
Приобретение долей в дочерних компаниях	5	(8 820)
Поступление кредитов и займов	4 160	2 022 000
Погашение кредитов и займов	(2 000)	(2 974 174)
Расходы по привлечению кредитов и займов	-	(1 297)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	2 160	(962 291)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(381 837)	13 090
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	484 268	33 723
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	102 431	46 813

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 августа 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

Гудков П.Е.



подпись

Главный бухгалтер

Курносова Н.Н.

подпись

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа «Национальный капитал» (далее по тексту – «Группа») на 30 июня 2015 года включает в себя ОАО «Национальный капитал» и его дочерние общества:

- ООО «Атлант»
- ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»

Основные виды деятельности Группы:

- капиталовложения в ценные бумаги;
- финансовое посредничество;
- профессиональные услуги в области бухгалтерского и налогового учета, юридическое сопровождение;
- привлечение клиентов;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- предоставление в субаренду железнодорожного подвижного состава;
- капиталовложения в собственность.

На 30 июня 2015 года контрольная доля участия, равная 60,20% (602 000 акций) ОАО «Национальный капитал», принадлежит ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «Стимул». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

Неконтрольная доля участия в ОАО «Национальный капитал» принадлежит ЗАО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» и ЗАО «Стабильные Инвестиции» и составляет одинаковую долю участия в 199 000 акций (19,90% доли).

На 30 июня 2015 года доли участия Группы в дочерних компаниях представлены ниже:

Наименование дочерней компании	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года
ООО «Атлант»	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	70,00%	70,00%	70,00%
ООО «Благополучие»	0,00%	00,00%	100,00%

Место регистрации ОАО «Национальный капитал»: Российская Федерация, 107078, город Москва, улица Новая Басманная, дом 13/2, строение 3.

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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 Группы. Руководство Группы определяло справедливую стоимость и прочие оценочные показатели, исходя из текущей экономической среды и перспектив на конец отчетного периода.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Общие принципы составления отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Все предприятия Группы одновременно перешли на подготовку отчетности по МСФО в 2013 году. Финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Датой первого применения МСФО является 1 января 2013 года.

(b) Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

(c) Принцип непрерывности деятельности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из допущения о том, что компании Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

(d) Основные оценки и допущения

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Экономическое обесценение дебиторской задолженности

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Экономическое обесценение прочих активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Сумма снижения отражается в промежуточном сокращенном консолидированном финансовом отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

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.

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний предполагает определение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств (включая условные) приобретенных компаний на дату приобретения и цены приобретения.

Если стоимость активов, обязательств и условных обязательств, приобретенной компании не может быть достоверно определена на указанную дату, при отражении в учете стоимости активов, обязательств и условных обязательств такой компании руководство Группы использует предварительные оценки. При составлении таких предварительных оценок руководство Группы применяет значительную долю субъективного суждения.

Суммы предварительных оценок, сделанных в момент покупки дочерних компаний, могут подвергаться существенным корректировкам в последующих периодах.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль