

Группа «Национальный капитал»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(МСФО)**

*за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
с аудиторским заключением*

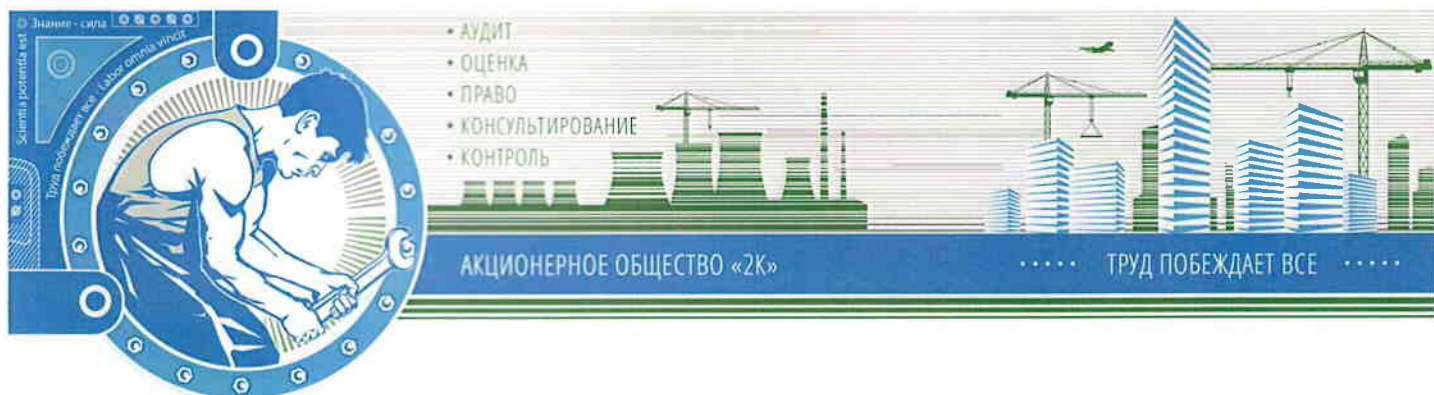
Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8

Отдельные примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3. Основные положения учетной политики	10
4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
5. Выбытие дочерних компаний	26
6. Выручка	26
7. Себестоимость	26
8. Административные расходы.....	27
9. Коммерческие расходы.....	27
10. Прочие доходы	27
11. Прочие расходы	27
12. Финансовые доходы и расходы.....	28
13. Налог на прибыль.....	28
14. Основные средства	30
15. Запасы.....	30
16. Долгосрочные финансовые активы	30
17. Инвестиции в ассоциированные компании	31
18. Дебиторская задолженность и авансы выданные	32
19. Предоплаченные налоги.....	32
20. Краткосрочные финансовые активы.....	33
21. Денежные средства и их эквиваленты	33
22. Долгосрочные заимствования	34
23. Кредиторская задолженность и авансы полученные	35
24. Задолженность по прочим налогам	35
25. Прочие краткосрочные обязательства	35
26. Акционерный капитал	35
27. Договорные и условные обязательства	35
28. Управление рисками	36
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
30. Операции со связанными сторонами.....	41
31. События после отчетной даты	42



Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Национальный капитал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО «2К»

Москва, 26 апреля, 2017 года

Генеральный директор

Т.А. Касьянова



СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Открытое акционерное общество «Национальный капитал»

Место нахождения: 107078, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.13/2, стр.3

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 03 августа 2006 г. серия 77 № 009639680, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1067746970884

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г. Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО «Российский союз аудиторов» (Ассоциация), аккредитованный при Минфине России (Приказ Минфина России от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»), ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSi


Консолидированный отчет о финансовом положении


на 31 декабря 2016 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	257	646
Долгосрочные финансовые активы	16	1 292 981	6 167 191
Инвестиции в ассоциированные компании	17	8 712	2 350
Отложенные налоговые активы		7 680	33 333
Итого внеоборотные активы		1 309 630	6 203 520
Оборотные активы			
Запасы	15	90 135	7
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	814 546	342 344
Текущий налог на прибыль		1 905	2 122
Предоплаченные налоги	19	13 955	552
Краткосрочные финансовые активы	20	6 420 952	909 298
Денежные средства и их эквиваленты	21	143 813	194 357
Итого оборотные активы		7 485 306	1 448 680
Итого активы		8 794 936	7 652 200
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	26	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		140 815	89 213
Фонд переоценки активов, имеющих в наличии для продажи		7 168	(13 713)
Итого капитал		148 983	76 500
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	22	7 344 210	7 000 000
Итого долгосрочные обязательства		7 344 210	7 000 000
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	1 250 033	506 902
Задолженность по прочим налогам	24	9 725	29 200
Прочие краткосрочные обязательства	25	41 985	39 598
Итого краткосрочные обязательства		1 301 743	575 700
Итого обязательства		8 645 953	7 575 700
Итого капитал и обязательства		8 794 936	7 652 200

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы «Национальный капитал» 26 апреля 2017 года:


Гудков П.Е.
Генеральный директор


Курносова Н.Н.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тыс. рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Выручка	6	11 333 396	9 356 262
Себестоимость	7	(10 955 428)	(9 115 505)
Валовая прибыль		377 968	240 757
Административные расходы	8	(143 209)	(141 824)
Коммерческие расходы	9	—	(180)
Прочие доходы	10	67 721	65 131
Прочие расходы	11	(123 671)	(144 436)
Операционная прибыль/(убыток)		178 809	19 448
Доходы от реализации дочерней компании		—	632
Финансовые доходы	12	608 783	719 240
Финансовые расходы	12	(706 980)	(757 584)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		80 612	(18 264)
Расходы по налогу на прибыль	13	(29 010)	2 306
Чистая прибыль/(убыток) за год		51 602	(15 958)
Доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		26 101	(17 141)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(5 220)	3 428
Итого прочие совокупные доходы/(расходы)		20 881	(13 713)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		72 483	(29 671)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год Группы		72 483	(29 671)

**Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**
(в тыс. рублей)

Прим.	Акцияерный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Доля		Итого капитал
			Нераспределенная прибыль	неконтролирующих акционеров	
	1 000	-	105 171	(67)	106 104
1 января 2015 года					
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	(15 958)	-	(15 958)
Прочий совокупный доход/ (убыток)	-	(13 713)	-	-	(13 713)
Доходы/ (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(17 141)	-	-	(17 141)
Влияние налога на прибыль	-	3 428	-	-	3 428
Итого совокупный доход за год	-	(13 713)	89 213	(67)	76 433
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	67	67
31 декабря 2015 года	1 000	(13 713)	89 213	-	76 500
Прибыль/ (убыток) за год	-	-	51 602	-	51 602
Прочий совокупный доход/ (убыток)	-	20 881	-	-	20 881
Доходы/ (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	26 101	-	-	26 101
Влияние налога на прибыль	-	(5 220)	-	-	(5 220)
31 декабря 2016 года	1 000	7 168	140 815	-	148 983

5

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(в тыс. рублей)*

	<i>Прим.</i>	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Операционная деятельность			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за отчетный период		80 612	(18 264)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств		415	818
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности		61 635	72
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании		(6 362)	(2 350)
Восстановление/ начисление резерва под обесценение займов выданных		3 456	139 000
(Прибыль)/убыток (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости		(59 833)	4 760
Процентный доход		(598 613)	(757 584)
Процентный расход		706 980	724 010
Курсовые разницы		(455)	-
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		<u>187 835</u>	<u>90 462</u>
Уменьшение запасов		(90 128)	266
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(892 580)	(1 753 649)
Уменьшение финансовых активов		(373 882)	(659 172)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		120 738	1 595 173
Увеличение задолженности по налогам		(15 213)	(34 181)
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		<u>(1 063 230)</u>	<u>(761 101)</u>
Налог на прибыль уплаченный		(7 618)	(6 363)
Проценты уплаченные		(737 572)	(801 144)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		<u>(1 808 420)</u>	<u>(1 568 608)</u>
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и незавершенного строительства		(784)	(43)
Проценты полученные		608 928	882 932
Реализация дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	5	-	(18 901)
Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		1 878 175	8 797 161
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 914 479)	(7 228 816)
Займы выданные		(150 000)	(212 000)
Получено денежных средств по займам выданным		657 925	88 252
Дивиденды полученные, за вычетом налога		10 164	24 168
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>1 089 929</u>	<u>2 332 753</u>
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		1 391 671	2 335 991
Погашение кредитов и займов		(723 724)	(3 390 047)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		<u>667 947</u>	<u>(1 054 056)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		<u>(50 544)</u>	<u>(289 911)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		<u>194 357</u>	<u>484 268</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		<u>143 813</u>	<u>194 357</u>

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы «Национальный капитал» (далее – «Группа») и ее дочерних компаний была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Прилагаемые консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составлены на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного отражения с учетом принципов учета, установленных МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Структура Группы

Группа «Национальный капитал» (далее – «Группа») на 31 декабря 2016 года включает в себя ОАО «Национальный капитал» и его дочернее общество ООО «Атлант».

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 31 декабря 2016 года контрольная доля участия, равная 80,1% (801 000 акций) ОАО «Национальный капитал», принадлежит ТЕТИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ прямых инвестиций «Континент», не изменилась по сравнению с 31 декабря 2015 года.

Неконтрольная доля участия в ОАО «Национальный капитал» принадлежит ЗАО «Стабильные Инвестиции» и составляет долю участия в 199 000 акций (19,9% доли).

Эффективная и номинальная доля владения в дочерней компании ООО «Атлант» на 31 декабря 2016 года не изменилась по сравнению с 31 декабря 2015 года и составляет 100,0%.

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

Почтовый адрес: Российская Федерация 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34 Бизнес-центр «Домников».

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года ассоциированной компанией Группы является:

<i>Наименование компании</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Тип участия</i>	<i>31 декабря 2016 года, %</i>	<i>31 декабря 2015 года, %</i>
АО «Титан»	Финансовая аренда	Ассоциированная компания	49,0%	49,0%

2. 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 подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Несмотря на повышение цен на нефть в течение 2016 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением с поправкой на первоначальное признание финансовых активов и финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку инвестиционного имущества. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности

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.

Основные оценки и допущения

Подготовка 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.

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 консолидированном 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.