

Группа «Национальный капитал»

**Неаудированная сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(МСФО)**

*по состоянию на и за шесть месяцев,
закончившиеся 30 июня 2017 года*

Содержание

Неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	4
Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	5
Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	6

Отдельные примечания к неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении


на 30 июня 2017 года

(в тыс. рублей)

	<i>Прим.</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		32	257
Инвестиционное имущество	12	182 607	—
Долгосрочные финансовые активы	14	1 464 274	1 292 981
Инвестиции в ассоциированные компании	15	13 309	8 712
Отложенные налоговые активы		6 206	7 680
Итого внеоборотные активы		1 666 428	1 309 630
Оборотные активы			
Запасы	13	91 431	90 135
Дебиторская задолженность и авансы выданные	16	750 782	814 546
Текущий налог на прибыль		2 985	1 905
Предоплаченные налоги	17	13 989	13 955
Краткосрочные финансовые активы	18	6 378 262	6 420 952
Денежные средства и их эквиваленты	19	219 737	143 813
Итого оборотные активы		7 457 186	7 485 306
Итого активы		9 123 614	8 794 936
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	25	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		182 346	140 815
Фонд переоценки активов, имеющих в наличии для продажи		34 583	7 168
Итого капитал		217 929	148 983
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	20	7 449 830	7 344 210
Итого долгосрочные обязательства		7 449 830	7 344 210
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования	21	67 934	—
Кредиторская задолженность и авансы полученные	22	1 256 854	1 250 033
Задолженность по прочим налогам	23	50 075	9 725
Прочие краткосрочные обязательства	24	80 992	41 985
Итого краткосрочные обязательства		1 455 855	1 301 743
Итого обязательства		8 905 685	8 645 953
Итого капитал и обязательства		9 123 614	8 794 936

Неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы «Национальный капитал» 29 августа 2017 года:


 Гудков П.Е.
 Генеральный директор


 Курносова Н.Н.
 Главный бухгалтер

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе**за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года***(в тыс. рублей)*

	<i>Прим.</i>	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Выручка	5	4 431 921	2 296 771
Себестоимость	6	(4 261 197)	(2 111 086)
Валовая прибыль		170 724	185 685
Административные расходы	7	(158 988)	(101 696)
Прочие доходы	8	121 603	27 728
Прочие расходы	9	(20 489)	(666)
Операционная прибыль		112 850	111 051
Финансовые доходы	10	276 831	290 550
Финансовые расходы	10	(348 717)	(330 096)
Прибыль до налогообложения		40 964	71 505
Расходы по налогу на прибыль	11	567	(6 076)
Чистая прибыль за период		41 531	65 429
Прибыль Группы		41 531	65 429
Прочие совокупные доходы			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Расходы от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		34 590	(13 118)
Реализованные (доходы)/расходы по активам, предназначенным для продажи, перенесенные на счета прибылей и убытков		(321)	17 141
Влияние налога на прибыль		(6 854)	(804)
Итого прочие совокупные доходы		27 415	3 219
Итого совокупная прибыль за период		68 946	68 648
Итого совокупная прибыль за год Группы		68 946	68 648

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала

за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года

(в тыс. рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Фонд переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2016 года	1 000	(13 713)	89 213	76 500
Прибыль за 6 месяцев 2016 года	—	—	65 429	65 429
Прочий совокупный доход / (убыток) за 6 месяцев 2016 года		3 219		3 219
Доходы/расходы от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	—	4 023	—	4 023
Влияние налога на прибыль	—	(804)	—	(804)
30 июня 2016 года	1 000	(10 494)	154 642	145 148
1 января 2017 года	1 000	7 168	140 815	148 983
Прибыль за 6 месяцев 2017 года	—	—	41 531	41 531
Прочий совокупный доход / (убыток) за 6 месяцев 2017 года		27 415		27 415
Доходы/расходы от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	—	34 269	—	34 269
Влияние налога на прибыль	—	(6 854)	—	(6 854)
30 июня 2017 года	1 000	34 583	182 346	217 929

Примечания на стр. 8-35 являются неотъемлемой частью настоящей неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года

(в тыс. рублей)

	<i>Прим.</i>	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения за отчетный период		40 964	71 505
Поправки на:			
Амортизацию основных средств		225	319
Восстановление/ начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности		(75 292)	28
Доходы от инвестиций в ассоциированные компании		(4 597)	(1 479)
Прибыль (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости		(25 323)	(24 967)
Процентный доход		(276 007)	(290 550)
Процентный расход		348 717	330 096
Курсовые разницы		(450)	(455)
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		8 237	84 497
Уменьшение/(увеличение) запасов		(1 296)	4
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(80 002)	(82 334)
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов		(218 487)	(100 741)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		42 126	25 328
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		50 223	(4 328)
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(199 199)	(77 574)
Налог на прибыль уплаченный		(5 326)	(7 233)
Проценты уплаченные		(344 563)	(329 090)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(549 088)	(413 897)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и незавершенного строительства		–	(84 326)
Проценты полученные		308 013	281 017
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 903 686)	(98 043)
Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		2 086 107	73 831
Займы выданные		(39 800)	–
Получено денежных средств по займам выданным		–	158 000
Инвестиционный доход по паям		824	–
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		451 458	330 479
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		174 894	87 709
Погашение кредитов и займов		(1 340)	–
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		173 554	87 709
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		75 924	4 291
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		143 813	194 357
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		219 737	194 648

Примечания на стр. 8-35 являются неотъемлемой частью настоящей неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (продолжение)

за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года

(в тыс. рублей)

Примечание к неаудированному сокращенному консолидированному промежуточному отчету о движении денежных средств

Компоненты финансовой деятельности

	31 декабря 2016 года	Денежный поток	Недежные изменения		30 июня 2017 года
			Движение по курсовым разницам	Перенос из долгосрочных обязательств	
Долгосрочные займы	67 934	148 093	6 231	(67 934)	154 324
Выпущенные облигации	7 276 276	19 230	–	–	7 295 506
Итого долгосрочные заимствования	7 344 210	167 323	6 321	(67 934)	7 449 830
Краткосрочные займы	–	–	–	67 934	67 934
Итого краткосрочные заимствования	–	–	–	67 934	67 934

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

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

Прилагаемые неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2017 года, неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе, неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала и неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составлены на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного отражения с учетом принципов учета, установленных МСФО.

Настоящая неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная 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 30 июня 2017 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 30 июня 2017 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 2016 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 30 июня 2017 года не изменилась по сравнению с 31 декабря 2016 года и составляет 100,0%.

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

Место нахождения ОАО «Национальный капитал»: Российская Федерация 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34 Бизнес-центр «Домников».

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года ассоциированной компанией Группы является:

<i>Наименование компании</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Тип участия</i>	<i>30 июня 2017 года, %</i>	<i>31 декабря 2016 года, %</i>
ЗАО «Титан»	Аренда и лизинг оборудования	Ассоциированная компания	49,00%	49,0%

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В первом полугодии 2017 года на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. 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 неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная 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 неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности

Неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная 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 неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности в соответствии с МСФО признаются надлежащие обязательства.

Первоначальное признание операций со связанными сторонам

В ходе своей обычной деятельности Группа 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 27.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления финансовой отчетности Группы является рубль Российской Федерации. Округление всей финансовой информации осуществлялось до ближайшей тысячи.

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые применялись при подготовке, сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем отчетным периодам.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При отсутствии у Группы большинства прав голоса или при наличии аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается с даты, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на капитал и неконтролирующие доли акционеров даже в том случае, когда это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей акционеров. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом (чистыми активами).

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила).
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей акционеров.
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале (чистых активах).
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции.
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.