

Группа «Национальный капитал»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие положения	11
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	12
3	Основные положения учетной политики.....	14
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	27
5	Исправление сравнительной информации.....	30
6	Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях.....	31
7	Выручка.....	33
8	Себестоимость.....	33
9	Административные расходы	34
10	Коммерческие расходы.....	34
11	Прочие доходы	34
12	Прочие расходы.....	35
13	Финансовые доходы	35
14	Финансовые расходы	35
15	Расход по налогу на прибыль.....	36
16	Основные средства.....	39
17	Долгосрочные финансовые активы	41
18	Инвестиции в ассоциированные компании	43
19	Запасы	46
20	Дебиторская задолженность и авансы выданные	46
21	Предоплаченные налоги.....	47
22	Краткосрочные финансовые активы	48
23	Денежные средства и их эквиваленты	49
24	Прочие оборотные активы	50
25	Акционерный капитал	50
26	Доля неконтролирующих акционеров	50
27	Долгосрочные заимствования	51
28	Краткосрочные заимствования	52
29	Кредиторская задолженность и авансы полученные.....	53
30	Задолженность по прочим налогам	54
31	Прочие краткосрочные обязательства	54
32	Управление финансовыми рисками	54
33	Расчеты и операции со связанными сторонами	58
34	Справедливая стоимость	60
35	События после окончания отчетного периода	60



Иск. №594-04/15
от 29.04.2015

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ОАО «Национальный капитал»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «Национальный капитал» (ОАО «Национальный капитал»)

Государственный регистрационный номер: 1067746970884

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

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Национальный капитал» и его дочерних обществ, состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2014 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2014 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год;
- примечаний к финансовой отчетности за 2014 год.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «Национальный капитал» 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 консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. 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 расчетных оценок, 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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Национальный капитал» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»
Действует на основании доверенности № 121-07/14 от
01.07.2014 сроком до 30.06.2015



Н.Р. Тарабарина

29 апреля 2015 года

	<u>Примечание</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года (пересчитано)</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	1 421	288 808
Незавершенное строительство по основным средствам	16	-	9 705
Авансы, выданные для приобретения основных средств		-	159 671
Долгосрочные финансовые активы	17	7 165 679	6 561 513
Инвестиции в ассоциированные компании	18	-	-
Отложенные налоговые активы	15	22 451	39 609
Итого внеоборотные активы		<u>7 189 551</u>	<u>7 059 306</u>
Оборотные активы			
Запасы	19	273	3 874
Дебиторская задолженность и авансы выданные	20	220 745	1 005 370
Аванс по налогу на прибыль		1 787	1 699
Предоплаченные налоги	21	370	34 688
Краткосрочные финансовые активы	22	765 456	1 687 976
Денежные средства и их эквиваленты	23	484 268	33 723
Прочие оборотные активы	24	-	938
Итого оборотные активы		<u>1 472 899</u>	<u>2 768 268</u>
Итого активы		<u>8 662 450</u>	<u>9 827 574</u>

	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	25	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		105 171	71 586
Доля неконтролирующих акционеров	26	(67)	(13 628)
Итого капитал		106 104	58 958
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	27	8 058 240	8 056 354
Отложенные налоговые обязательства	15	-	4 483
Итого долгосрочные обязательства		8 058 240	8 060 837
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования	28	15 234	1 000 098
Кредиторская задолженность и авансы полученные	29	411 110	676 370
Задолженность по текущему налогу на прибыль		-	442
Задолженность по прочим налогам	30	61 168	24 294
Прочие краткосрочные обязательства	31	10 594	6 575
Итого краткосрочные обязательства		498 106	1 707 779
Итого обязательства		8 556 346	9 768 616
Итого капитал и обязательства		8 662 450	9 827 574

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Гудков П.Е.

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.



подпись

Гудков П.Е.

ПОДПИСЬ

"Национальный капитал"

ОКРЕДИТОВАНИЕ * МОСКВА * 8(495) 677-0884

Группа «Национальный капитал»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2013 года (пересчитано)	1 000	120 336	(87 227)	34 109
Совокупная прибыль/(убыток)				
Убыток за 2013 год (пересчитано)	-	(35 399)	(13 189)	(48 588)
Итого совокупный убыток	-	(35 399)	(13 189)	(48 588)
Операции с собственником				
Ликвидация дочерних компаний под общим контролем	6	(13 333)	86 761	73 428
Объединение бизнеса под общим контролем (пересчитано)	6	(18)	27	9
Итого операции с собственником	-	(13 351)	86 788	73 437
Сальдо на 31 декабря 2013 года (пересчитано)	1 000	71 586	(13 628)	58 958
Совокупная прибыль/(убыток)				
Прибыль/(убыток) за 2014 год	-	17 038	(2 875)	14 163
Итого совокупная прибыль/(убыток)	-	17 038	(2 875)	14 163
Операции с собственником				
Приобретение неконтрольных долей в дочерних компаниях под общим контролем	6	(25 256)	16 436	(8 820)
Продажа дочерних компаний под общим контролем	6	41 803	-	41 803
Итого операции с собственником	-	16 547	16 436	32 983
Сальдо на 31 декабря 2014 года	1 000	105 171	(67)	106 104

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

Гудков П.Е.

Национальный капитал

подпись

Главный бухгалтер

Курносова Н.Н.

подпись

Примечания на стр. с 11 по 60 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечание	2014 год	2013 год (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за отчетный период		28 056	(98 407)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	8, 9	8 576	5 412
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	11, 12	-	(8 797)
Доходы от списания кредиторской задолженности	11	(100)	(5 642)
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании	11	-	4 642
(Доходы)/убыток (нетто) от выбытия основных средств	12	(1 754)	86
Убыток (нетто) от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	12	-	5 098
Прибыль (нетто) от выбытия прочих инвестиций	11	(7 846)	(18 029)
(Прибыль)/убыток (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	11, 12	(4 215)	23 381
Процентный доход	13	(721 442)	(401 839)
Процентный расход	14	809 698	542 881
Прочие неденежные статьи		-	8
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервах		110 973	48 794
Уменьшение запасов		3 599	5 988
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(18 516)	(757 659)
Уменьшение финансовых активов		241 842	889 475
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(215 699)	435 673
Увеличение задолженности по налогам		40 516	10 749
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		162 715	633 020
Налог на прибыль уплаченный		(3 033)	(4 416)
Проценты уплаченные		(867 470)	(320 784)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(707 788)	307 820

	Примечание	2014 год	2013 год (пересчитано)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и незавершенного строительства		(100 828)	(122 265)
Поступления от продажи основных средств		543 044	840
Проценты полученные		697 339	273 459
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	6	-	25
Реализация дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	6	11 788	-
Реализация прочих инвестиций		857 509	-
Реализация инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		-	9 249
Займы выданные		(3 964)	(6 647 274)
Получено денежных средств по займам выданным		125 736	285 939
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		2 130 624	(6 200 027)
Финансовая деятельность			
Приобретение долей в дочерних компаниях	6	(8 820)	-
Поступление кредитов и займов		2 034 000	9 932 145
Погашение кредитов и займов		(2 996 174)	(4 023 047)
Расходы по привлечению кредитов и займов		(1 297)	(2 778)
Расходы в интересах собственника		-	(50)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(972 291)	5 906 270
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		450 545	14 063
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		33 723	19 660
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		484 268	33 723

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы
ОАО «Национальный капитал» 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Гудков П.Е.

Главный бухгалтер
Куornosова Н.Н.

ПОДПИСЬ
"Капитал"

ПОДПИСЬ

Примечания на стр. с 11 по 60 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа «Национальный капитал» (далее по тексту – «Группа») на 31 декабря 2014 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 31 декабря 2014 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). В течение 2013 года ЗАО «Стабильные Инвестиции» приобрело долю участия в ОАО «Национальный капитал» в 19,90% у ООО «ТрансФин-М».

В течение 2013 и 2014 годов Группа приобретала и продавала доли в дочерних компаниях под общим контролем, а также ликвидировала некоторые дочерние компании под общим контролем. На 31 декабря 2014 года доли участия Группы в дочерних компаниях представлены ниже:

Наименование дочерней компании	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
ООО «Атлант»	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	70,00%	70,00%	0,00%
ООО «Благополучие»	0,00%	51,00%	51,00%
ООО «Родительская опека»	0,00%	0,00%	100,00%
ООО «Парент Стройка»	0,00%	0,00%	51,00%

На 31 декабря 2014 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляет 93 человека (на 31 декабря 2013 года: 97 человек).

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

(b) 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 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 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 консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

(c) 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.

(d) 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.

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 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.

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 по 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 33.

(е) Функциональная валюта и валюта представления

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

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

(а) Принципы консолидации

Дочерние предприятия

В показатели консолидированной финансовой отчетности Группы включены отчетности дочерних компаний, которые юридически контролируются Группой по состоянию на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. Считается, что компания контролируется Группой, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности. Контроль – право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью извлечения выгод от деятельности.

Предполагается, что контроль имеет место, если материнское предприятие владеет прямо или опосредованно, через дочерние предприятия, более чем половиной относящихся к какому-либо предприятию прав голоса, кроме исключительных случаев, когда может быть четко продемонстрировано, что такое владение не создает контроля. Инвестор может контролировать инвестицию, даже если владеет менее чем 50 % акций. В следующих случаях контроль может быть установлен посредством соглашения между инвестором и остальными голосующими сторонами.

Соглашение может давать инвестору право использовать голосующие права, достаточные для наделения инвестора властью, даже если инвестор не имеет достаточных прав использовать эту власть без соглашения.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных предприятиях.

Покупка дочерних и ассоциированных компаний

Учет приобретения дочерних и ассоциированных компаний, не находящихся под общим контролем, осуществляется по методу покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость переданных активов, выпущенных долевого финансового инструмента и принятых или предполагаемых обязательств на дату совершения сделки, плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

При приобретении доли в дочерней и ассоциированной компании любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвилла. В случае выгодной покупки, если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтрольная доля в приобретаемой компании устанавливается в размере неконтрольной доли в чистой справедливой стоимости указанных статей.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю таких акционеров в капитале дочерних компаний Группы и в результатах их деятельности.

Гудвилл оценивается на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости.

Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна возрасти вследствие синергетического эффекта объединения.

Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, с учетом гудвилла на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

(b) Основные средства

Основы определения текущей стоимости основных средств

Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие приобретения основных средств отражаются по их фактической стоимости.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, который представлен ниже:

Группа основных средств	Срок использования, лет
Здания	15-50
Сооружения	10-35
Производственные машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-5
Мебель и офисное оборудование	2-5
Прочие	1-5

Амортизация не начисляется по земельным участкам.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готовых к эксплуатации.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости основных средств для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов.

В случае наличия признаков обесценения, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда его балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

(с) Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

(d) Запасы

Запасы Группы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценной реализации и их себестоимостью. Списание запасов осуществляется по стоимости каждой единицы.

(e) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство Группы определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа:

(a) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;

(b) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 34.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение. Затраты на выпуск или привлечение финансового обязательства включаются в стоимость финансового инструмента в случае, если сумма затрат существенна. Несущественная сумма затрат на выпуск или привлечение финансового обязательства отражается в составе финансовых расходов по строке «Расходы по привлечению кредитов и займов».

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все

вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда:

(а) эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или

(b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом

(i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или

(ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств или части финансовых обязательств, когда обязательства, обозначенные в соглашении, выполнены, отменены или истек срок действия.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых активов рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным финансовым активам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

(f) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, а также те, что классифицированы в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе. Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переклассификации в другую категорию не подлежат, за исключением непроемких финансовых активов, предназначенных для торговли. Если в отношении непроемкого финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

(а) финансовый актив, отвечающий определению займов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

(б) прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовые активы переклассифицируются в другую категорию на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Переклассификации в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, запрещены.

(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. В случае изменения своих намерений или возможностей компания может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в инвестиции, удерживаемые до погашения. Организация также может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в категорию «займы и дебиторская задолженность», если они отвечают определению займов и дебиторской задолженности на дату переклассификации и компания имеет намерение и возможность удерживать эти активы в обозримом будущем или до погашения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке и, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе текущих рыночных котировок на покупку. Если для данного финансового актива не имеется активного рынка, Группа для оценки его справедливой стоимости применяет различные оценочные методики, широко используемые участниками рынка, например, основанные на результатах недавней продажи аналогичных активов несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения, после чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в отчет о совокупном доходе и отражаются по строке «Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе как дивидендный доход за период, в котором установлено право Группы на получение выплаты.

(h) Займы и дебиторская задолженность

Финансовые активы, классифицируемые как займы, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается в суммах, предъявленных контрагентам к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Сумма резерва по дебиторской задолженности определяется как произведение коэффициента отчисления в резерв на сумму задолженности на отчетную дату. Коэффициенты для формирования резерва определяются руководством на основе анализа вероятности погашения дебиторской задолженности на отчетную дату по каждому виду дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

(i) Векселя приобретенные

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в следующие категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

(j) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

(k) Кредиты и займы

Кредиты и займы, включая векселя выданные, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, подлежащие погашению в течение года после отчетной даты, отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Проценты по кредитам и займам отражаются в отчетности по начислению.

(l) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости с учетом налога на добавленную стоимость.

(m) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости финансовых активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение таких активов.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

(a) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;

(b) контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;

(c) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;

(d) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их справедливая стоимость.

Убыток от обесценения финансовых вложений в ценные бумаги восстанавливается в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой увеличение возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая балансовая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

(n) Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе расходов отчета о совокупном доходе.

Дивиденды признаются как обязательства и отражаются в составе текущих расходов только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность выпущена.

Размер нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной по национальным стандартам.

(о) Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по оплате предстоящих отпусков, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

(р) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – «НДС») исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи (НДС к вычету и НДС к уплате), отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

(q) Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

(r) Признание доходов и расходов

Выручка от реализации отражается в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально предоставлены (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг).

Расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе представляются методом «по назначению расходов».

(s) Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав процентов входит номинальный процент, а также начисленные дисконты и премии.

(t) Операционная аренда

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Доходы арендодателя (если Группа является арендодателем) и расходы арендатора (если Группа является арендатором), связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

(u) Операции в иностранной валюте

Пересчет операций в иностранной валюте в функциональную валюту компаний Группы осуществляется путем применения к сумме операции в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних и ассоциированных компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о совокупном доходе этих компаний пересчитываются по средним обменным курсам за год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных компаний, учитываются как трансляционные различия и отражаются непосредственно в составе капитала

Все курсовые различия, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прибыль (Убыток) по курсовым различиям».

(v) События после окончания отчетного периода

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на дату представления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 2014 года:

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данные изменения не оказали воздействия на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Группа считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность, поскольку Группа не имеет соглашений о взаимозачете.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или предприятия, генерирующего денежные потоки, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Группа считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Группа считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение МСФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Группа считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

«Усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.». Документ включает в себя следующую поправку:

Поправки к МСФО (IFRS) 13 – «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность». В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.». Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных

относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.». Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- а) К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- б) Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Исправление сравнительной информации

В ходе подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности Группой были обнаружены ошибки, относящиеся к предыдущим периодам, которые были скорректированы путем пересчета сравнительной информации:

1. В финансовой отчетности по состоянию на 1 января и 31 декабря 2013 года вложение в ООО «Энергопромсбыт» и его дочерние общества в размере 2,45 тыс. руб. (24,5% уставного капитала) было ошибочно классифицировано как инвестиции в ассоциированные компании. В пересчитанной сравнительной информации за 2013 год вложение в указанную компанию отражено как инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи.

В результате по состоянию на 1 января 2013 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были занижены на 2 тыс. руб., инвестиции в ассоциированные компании были завышены на 19 774 тыс. руб., отложенные налоговые обязательства – на 1 799 тыс. руб., а нераспределенная прибыль Группы – на 17 973 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были занижены на 2 тыс. руб., отложенные налоговые обязательства – на 1 799 тыс. руб., а нераспределенная прибыль Группы – на 17 975 тыс. руб.

2. При покупке контроля над ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» в 2013 году Группа отразила инвестиции ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» в дочерние и зависимые компании на балансе, хотя контроля или существенного влияния на данные компании не имела.

На момент приобретения Группой доли в ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» компания имела вложения в следующие дочерние и ассоциированные компании.

Наименование компании	Доля ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» в уставном капитале
ООО «Мещерское»	95,00%
ООО «Новое Минино»	95,00%
ООО «СидоровоСтандарт»	95,00%
ООО «ЗемПроект»	80,00%
ООО «ВИСС» (ассоциированная компания)	49,00%

В пересчитанной сравнительной информации за 2013 год вложения в указанные компании на дату покупки Группой ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» были обесценены до нуля.

В результате ошибочно принятого контроля и существенного влияния чистые активы компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» на дату покупки были занижены на 3 тыс. руб., финансовый результат Группы от приобретения контроля – на 2 тыс. руб., финансовый результат неконтрольных долей – на 1 тыс. руб.

Также активы, отраженные на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, были завышены на 4 тыс. руб., обязательства – на 66 тыс. руб., неконтрольные доли участия занижены на 3 тыс. руб. Прибыль, заработанная Группой с даты покупки до 31 декабря 2013 года, была занижена на 45 тыс. руб., а прибыль, заработанная неконтрольными долями, – на 19 тыс. руб. В результате изменения величины активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года были пересчитаны величины кредитного риска и риска ликвидности за 2013 год.

3. Группа несвоевременно отразила восстановление отложенных налогов по списанной дебиторской задолженности и финансовых активов по ликвидированным в 2013 году дочерним компаниям. В результате отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе были завышены на 20 357 тыс. руб.

Изменения, описанные выше, не оказали влияния на денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

6 Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях

В июне 2014 года Группа выкупила неконтрольную долю дочерней компании ООО «Благополучие» в размере 49,00% от уставного капитала компании за 8 820 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. В результате сделки доля Группы увеличилась с 51,00% до 100,00%. Данная сделка прошла под контролем учредителей материнской компании Группы, поэтому финансовый результат от этой операции – убыток в размере 25 256 тыс. руб. отражен в отчете о движении капитала как приобретение неконтрольных долей в дочерних компаниях под общим контролем.

В декабре 2014 года Группа продала 100,00% доли в ООО «Благополучие» за 18 000 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. Данная сделка прошла под контролем учредителей материнской компании Группы, поэтому финансовый результат от этой операции – прибыль в размере 41 803 тыс. руб. отражен в отчете о движении капитала как продажа дочерних компаний под общим контролем. В результате продажи 100,00% доли в ООО «Благополучие» Группа перестала осуществлять предоставление социальных услуг с обеспечением проживания.

Ниже представлены данные о движении денежных средств в 2014 году в результате приобретения и выбытия долей в дочерних компаниях:

Денежные средства выплаченные	(8 820)
Денежные средства полученные	18 000
Чистая сумма денежных средств, выбывшая с дочерней компанией	(6 212)
Чистый приток денежных средств	<u>2 968</u>

В 2013 году Группа ликвидировала дочерние компании ООО «Парент Стройка» и ООО «Родительская опека». Данные операции проходили под общим контролем в рамках реструктуризации Группы в 2012-2013 годах. Финансовый результат от этих операций – прибыль в размере 13 333 тыс. руб. отражен в отчете о движении капитала как ликвидация дочерних компаний под общим контролем.

В июне 2013 года Группа установила контроль над операционной и финансовой деятельностью компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» путем покупки доли участия, равной 70,00%, за 82 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. Приобретенная компания ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» занимается покупкой и продажей собственного недвижимого имущества, производит капиталовложения в собственность.

Сделка по покупке доли в ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» прошла под контролем учредителей материнской компании Группы, поэтому переоценка приобретаемых активов и обязательств не производилась. Финансовый результат от данной операции – убыток в размере 18 тыс. руб. отражен в отчете о движении капитала как объединение бизнеса под общим контролем.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость (пересчитано)
Активы	
Внеоборотные активы	
Отложенные налоговые активы	7
Итого внеоборотные активы	7
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18
Денежные средства и их эквиваленты	107
Итого оборотные активы	125
Итого активы	132
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и авансы полученные	37
Кредиторская задолженность по прочим налогам	4
Итого краткосрочные обязательства	41
Итого обязательства	41
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	91
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения, оцениваемая по пропорциональной доле в чистых активах	(27)
Финансовый результат от приобретения	18
Возмещение, уплаченное при приобретении	82

Ниже представлены данные о движении денежных средств в 2013 году в результате приобретения долей в дочерних компаниях:

Денежные средства выплаченные	(82)
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней компанией	107
Чистый приток денежных средств	25

В феврале 2015 года Группа приняла решение продать долю участия в ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» в размере 70,00%. См. Примечание 35.

7 Выручка

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Выручка от реализации корпоративных облигаций	2 261 809	4 452 153
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	867 553	297 174
Выручка от реализации акций, обращающихся на рынке	316 865	1 193 993
Выручка от реализации товаров	278 472	3 230
Выручка по аренде	204 846	410 771
Выручка от оказания социальных услуг	69 855	37 660
Выручка от накопленного купонного дохода	60 659	40 651
Выручка от оказания консультационных услуг	45 523	140 441
Выручка от реализации паев, обращающихся на рынке	41 091	1 747 434
Выручка от реализации акций, не обращающихся на рынке	24 505	88 068
Выручка от реализации прав требования	623	1 546 472
Выручка от реализации инвестиций, предназначенных для продажи	-	849 348
Доходы, начисленные по паям	-	32 522
Прочая выручка	70 848	3 439
Итого	4 242 649	10 843 356

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

8 Себестоимость

	2014 год	2013 год
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	2 108 090	4 321 474
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	786 802	294 155
Себестоимость переданных прав требования	316 499	1 182 833
Себестоимость реализованных товаров	270 361	3 230
Расходы на оплату труда и начисления	130 134	96 465
Купонный доход по корпоративным облигациям	124 405	160 661
Аренда оборудования	78 957	388 754
Расходы на обслуживание социального центра	74 895	40 722
Себестоимость реализованных паев, обращающихся на рынке	41 228	1 747 499
Себестоимость реализованных акций, обращающихся на рынке	24 302	79 261
Ремонт и обслуживание арендованного оборудования	20 394	-
Амортизация основных средств	2 510	2 375
Услуги брокеров	834	817
Себестоимость реализованных акций, не обращающихся на рынке	487	1 504 681
Себестоимость реализованных инвестиций, предназначенных для продажи	-	810 517
Итого	3 979 898	10 633 444

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

9 Административные расходы

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Заработная плата с отчислениями	130 950	128 632
Налоги, кроме налога на прибыль	11 617	3 608
Аренда офиса	11 424	6 058
Материалы	6 152	6 249
Амортизация основных средств	6 066	3 037
Консультационные, аудиторские, информационные услуги	5 764	3 468
Услуги депозитария	738	1 808
Услуги банка	574	241
Прочие расходы	13 368	11 744
Итого	186 653	164 845

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

10 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены расходами на рекламу в сумме 5 343 тыс. руб. и 2 835 тыс. руб. за 2014 и 2013 года соответственно.

11 Прочие доходы

	2014 год	2013 год
Пени, штрафы к получению	31 038	-
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	7 846	18 029
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 215	-
Прибыль от реализации основных средств	1 754	-
Доходы по аренде	821	1 475
Списанная кредиторская задолженность	100	5 642
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	-	8 807
Прочие прибыли	1 868	554
Итого	47 642	34 507

12 Прочие расходы

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Благотворительность	1 683	616
Пени, штрафы	117	285
Убытки от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	23 381
Убыток от реализации инвестиций в ассоциированные компании	-	5 098
Доля в убытке инвестиций в ассоциированные компании	-	4 642
Расходы от выбытия основных средств	-	86
Начисление резерва по дебиторской задолженности	-	10
Прочие убытки	285	139
Итого	2 085	34 257

13 Финансовые доходы

	2014 год	2013 год
Проценты к получению по займам выданным	694 768	351 948
Проценты к получению на остаток денежных средств на счете брокера	8 965	32 736
Дивиденды к получению	7 166	1
Проценты к получению по депозитам	2 136	8 516
Проценты к получению по векселям	8 407	8 321
Прибыль по курсовым разницам	-	152
Прочие доходы по финансовой деятельности	-	318
Итого	721 442	401 992

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

14 Финансовые расходы

	2014 год	2013 год
Проценты к уплате по облигационным займам	807 823	504 801
Проценты к уплате по полученным кредитам, займам	578	30 829
Проценты к уплате по выданным векселям	-	4 473
Расходы по привлечению кредитов и займов	1 297	2 778
Итого	809 698	542 881

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

15 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2013 году: 20%).

	2014 год	2013 год (пересчитано)
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(1 218)	(630)
<i>Отложенные налоги</i>		
Отложенные налоги: влияние временных разниц	(12 675)	50 449
Итого налог на прибыль	(13 893)	49 819

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

	2014 год	%	2013 год (пересчитано)	%
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	28 056	100%	(98 407)	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	(5 611)	20%	19 681	20%
Корректировка налога на прибыль по ставке 9%	-		(2 049)	
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	(9 794)		26 865	
Изменение величины непризнанных временных разниц	1 512		5 322	
Итого налог на прибыль	(13 893)		49 819	

Отложенные налоговые активы и обязательства в отчете о финансовом положении по статьям представлены ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Основные средства	6	169	(6)	(36)	-	133
Запасы	515	515	-	-	515	515
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	-	-	(3 636)	-	(3 636)
Финансовые активы	178	12 188	(436)	(800)	(258)	11 388
Убытки, перенесенные на будущее	15 064	14 979	-	-	15 064	14 979
Кредиты и займы	6 482	11 271	-	-	6 482	11 271
Резервы по отпускам	299	472	-	-	299	472
Прочие обязательства	368	15	(19)	(11)	349	4
Итого	22 912	39 609	(461)	(4 483)	22 451	35 126

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода:

	На 31 декабря 2013 года (пересчитано)	Признано в отчете о совокупном доходе	Выбыло в составе проданной дочерней компании	На 31 декабря 2014 года
Основные средства	169	(163)	-	6
Запасы	515	-	-	515
Финансовые активы	12 188	(12 010)	-	178
Убытки, перенесенные на будущее	14 979	85	-	15 064
Кредиты и займы	11 271	(4 789)	-	6 482
Кредиторская задолженность	-	(4 835)	-	-
Резервы по отпускам	472	(173)	-	299
Прочие обязательства	15	353	-	368
Итого отложенные налоговые активы	39 609	(16 697)	-	22 912
Основные средства	(36)	30	-	(6)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(3 636)	3 636	-	-
Финансовые активы	(800)	364	-	(436)
Прочие обязательства	(11)	(8)	-	(19)
Итого отложенные налоговые обязательства	(4 483)	4 022	-	(461)
Всего	35 126	(12 675)	-	22 451

	На 1 января 2013 года (пересчитано)	Признано в отчете о совокупном доходе	Поступило в составе приобретенных дочерних компаний	На 31 декабря 2013 года (пересчитано)
Основные средства	182	(13)	-	169
Запасы	515	-	-	515
Финансовые активы	92	12 089	7	12 188
Убытки, перенесенные на будущее	11	14 968	-	14 979
Кредиты и займы	-	11 271	-	11 271
Кредиторская задолженность	4 835	(4 835)	-	-
Резервы по отпускам	1 102	(630)	-	472
Прочие обязательства	13	2	-	15
Итого отложенные налоговые активы	6 750	32 852	7	39 609
Основные средства	(37)	1	-	(36)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(15 104)	11 468	-	(3 636)
Финансовые активы	(6 929)	6 129	-	(800)
Прочие обязательства	(10)	(1)	-	(11)
Итого отложенные налоговые обязательства	(22 080)	17 597	-	(4 483)
Всего	(15 330)	50 449	7	35 126

16 Основные средства

	Здания	Сооружения	Земельные участки	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Восстановительная стоимость									
Остаток на 1 января 2014 г.	148 682	62 138	74 830	10 508	-	1 759	327	9 705	307 949
Поступило	-	-	-	5 009	1 361	1 424	52	256 293	264 139
Введено из незавершенного строительства	187 312	75 506	-	-	-	-	-	(262 818)	-
Выбыло при продаже дочерней компании	-	-	-	(15 517)	-	(2 345)	(379)	(70)	(18 311)
Выбыло	(335 994)	(137 644)	(74 830)	-	-	(115)	-	(3 110)	(551 693)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	-	-	-	1 361	723	-	-	2 084
Амортизация									
Остаток на 1 января 2014 г.	2 951	1 632	-	3 808	-	911	134	-	9 436
Начислено за год	3 658	2 045	-	2 185	258	363	67	-	8 576
Выбыло при продаже дочерней компании	-	-	-	(5 993)	-	(752)	(201)	-	(6 946)
Списано при выбытии	(6 609)	(3 677)	-	-	-	(117)	-	-	(10 403)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	-	-	-	258	405	-	-	663
Остаточная стоимость									
На 1 января 2014 г.	145 731	60 506	74 830	6 700	-	848	193	9 705	298 513
На 31 декабря 2014 г.	-	-	-	-	1 103	318	-	-	1 421

Группа «Национальный капитал»
Примечания к финансовой отчетности за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Здания	Сооружения	Земельные участки	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Восстановительная стоимость									
Остаток на 1 января 2013 г.	25 683	5 149	74 830	10 508	1 342	1 872	327	7 732	127 443
Поступило	122 999	28 563	-	-	-	-	-	30 399	181 961
Введено из незавершенного строительства	-	28 426	-	-	-	-	-	(28 426)	-
Выбыло	-	-	-	-	(1 342)	(113)	-	-	(1 455)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	148 682	62 138	74 830	10 508	-	1 759	327	9 705	307 949
Амортизация									
Остаток на 1 января 2013 г.	1 075	731	-	1 745	290	717	70	-	4 628
Начислено за год	1 876	901	-	2 063	254	254	64	-	5 412
Списано при выбытии	-	-	-	-	(544)	(60)	-	-	(604)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 951	1 632	-	3 808	-	911	134	-	9 436
Остаточная стоимость									
На 1 января 2013 г.	24 608	4 418	74 830	8 763	1 052	1 155	257	7 732	122 815
На 31 декабря 2013 г.	145 731	60 506	74 830	6 700	-	848	193	9 705	298 513

По состоянию на 31 декабря 2014 года компании Группы не предоставляли залогов по привлеченным заемным средствам (на 31 декабря 2013 года залогов не предоставлялись).

17 Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	778 324	80 892
Паи	689 025	-
Векселя	61 582	53 175
Долевые ценные бумаги	27 717	27 717
Займы выданные	6 387 355	6 480 621
Итого	<u>7 165 679</u>	<u>6 561 513</u>

В декабре 2014 года Группа приобрела паи ЗПИФН «РВМ Социальные инвестиции» в сумме 687 000 тыс. руб. Группа не имеет намерения продавать данные паи. По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость вложения в данный паевой инвестиционный фонд возросла на 2 025 тыс. руб.

Векселя, преимущественно, включают в себя приобретенные с дисконтом простые векселя эмитента ОАО «Передний край» со ставками 7,00% годовых и сроками погашения в марте 2021 года. Общая номинальная стоимость векселей составляет 67 700 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 годов долевые ценные бумаги включают инвестицию в ОАО «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» в сумме 27 тыс. руб.

В категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, была перенесена стоимость инвестиции в ООО «ЭНЕРГОПРОМСБЫТ» в сумме 2 тыс. руб. при ее переклассификации на начало отчетного периода (См. Примечание 50 **Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

В 2013 году Группа приобрела две обыкновенные акции ОАО «Ванинский морской торговый порт» на сумму 418 тыс. руб. и 25 250 акций (10,10% доли в уставном капитале) ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП» на сумму 27 270 тыс. руб. Группа не имеет намерения продавать данные акции.

Движение по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, представлено ниже:

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Остаток на 1 января	80 892	43 527
Начисление дохода и амортизация дисконта по векселям	8 407	8 321
Приобретение паев	687 000	-
Переоценка паев	2 025	-
Новация обязательств по векселю	-	1 356
Приобретение долевых ценных бумаг	-	27 688
Остаток на 31 декабря	778 324	80 892

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2014 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Срок погашения	Сумма займа по состоянию на 31 декабря	
			2014 года	2013 года
ЗАО "Титан"	10,00%	2016 год	5 284 195	5 284 195
ЗАО "Финансовые инвестиции"	12,00%	2016 год	1 067 000	1 067 000
ООО "Благополучие"	12,00%	2016 год	28 892	-
ООО "Благополучие"	10,00%	2016 год	4 000	-
Физические лица	8,25%	2016 год	3 268	9 113
Физические лица	8,25%	2015 год	-	313
ЗАО "Желдорипотека"	11,00%	2015 год	-	120 000
Итого долгосрочных займов выданных			6 387 355	6 480 621

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы в сумме 28 892 тыс. руб. обеспечены залогом оборудования и другого имущества стоимостью 14 619 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: займ в сумме 120 000 тыс. руб. обеспечен имущественными правами (требованиями) из договоров участия в долевом строительстве на объекты долевого строительства в многоквартирном доме).

Оценочная справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении долгосрочных финансовых активов раскрыта в Примечании 34.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 32.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

18 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Наименование ассоциированной компании	Стоимость инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на		Доля чистой прибыли/ (убытка) ассоциированной компаний за	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	2014 год	2013 год (пересчитано)
ЗАО «Титан»	-	-	-	-
ООО «ТрансФинКапитал»	-	-	-	(4 642)
Итого	-	-	-	(4 642)

Изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании за 2014 и 2013 года представлено ниже:

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Остаток на 1 января	-	19 294
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	-	(4 642)
Приобретение существенного влияния на ассоциированную компанию	-	5
Потеря существенного влияния на ассоциированную компанию	-	(14 657)
Остаток на 31 декабря	-	-

Информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

Наименование ассоциированной компаний	Вид деятельности	% участия Группы по состоянию на		
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
ЗАО «Титан»	Капиталовложения в ценные бумаги	49,00%	49,00%	0,00%
ООО «ТрансФинКапитал»	Капиталовложения в ценные бумаги	0,00%	15,00%	32,00%

Все ассоциированные компании зарегистрированы на территории Российской Федерации.

В июле 2013 года Группа создала компанию ЗАО «Титан», вложив в уставный капитал общества 4,9 тыс. руб. (49,00% доли), и установила существенное влияние на данную компанию. За 2013 год ЗАО «Титан» заработало убыток в сумме 84 840 тыс. руб., что вызвало уменьшение вложения в данную компанию по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 4,9 тыс. руб. За 2014 год ЗАО «Титан» заработало прибыль в сумме 84 045 тыс. руб., и этой прибыли не достаточно, чтобы покрыть убытки предыдущего периода.

В октябре 2013 года Группа продала 17,00% доли в уставном капитале (170 тыс. руб.) ООО «ТрансФинКапитал» за 9 249 тыс. руб. В результате данной операции Группа утратила возможность оказывать существенное влияние на ООО «ТрансФинКапитал». Оставшаяся часть инвестиции в уставный капитал компании в сумме 315 тыс. руб. стала отражаться как финансовые активы, предназначенные для торговли (см. Примечание 22). Финансовый результат от потери существенного влияния отражен в отчете о совокупном доходе (см. Примечание 12).

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год представлена ниже.

Приведенные показатели активов, обязательств, выручки, прибыли (убытка) ассоциированных компаний Группы являются совокупными показателями, а не долей Группы в этих показателях.

	ЗАО «Титан»
Внеоборотные активы	5 460 857
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	1 605 583
Денежные средства и их эквиваленты	13 355
Итого активы	7 079 795
Долгосрочные финансовые обязательства	6 611 444
Прочие долгосрочные обязательства	181 404
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	-
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	287 732
Итого обязательства	7 080 580
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	(785)
Неконтролирующая доля участия	-
Выручка	1 520 551
Себестоимость и административные расходы	(723 640)
Прочие доходы	1 070
Прочие расходы	(37 822)
Финансовые доходы	10 287
Финансовые расходы	(664 746)
Налог на прибыль	(21 655)
Прибыль за год	84 045
Совокупный доход за год, включая неконтролирующую долю участия	84 045
Неконтролирующая доля участия	-

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и за 2013 год представлена ниже.

	ООО «ТрансФинКапитал»	ЗАО «Титан»
Внеоборотные активы	1 928	5 316 987
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	76 147	1 531 361
Денежные средства и их эквиваленты	525	379
Итого активы	78 600	6 848 727
Долгосрочные финансовые обязательства	-	5 284 195
Прочие долгосрочные обязательства	1 780	-
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	100	1 497 144
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	32 002	152 218
Итого обязательства	33 882	6 936 708
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	44 718	(84 830)
Неконтролирующая доля участия	-	-
Выручка	23 906	420 501
Себестоимость и административные расходы	(24 344)	(260 351)
Прочие доходы	308	800
Прочие расходы	(20 484)	(421)
Финансовые доходы	4 224	-
Финансовые расходы	(2)	(266 579)
Налог на прибыль	1 917	21 210
Прибыль/(убыток) за год	(14 475)	(84 840)
Совокупный доход / (расход) за год, включая неконтролирующую долю участия	(14 475)	(84 840)
Неконтролирующая доля участия	-	-

19 Запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Товары	-	2
Материалы	273	3 872
Итого	273	3 874

На 31 декабря 2014 года запасы не обесценивались и в качестве залога в обеспечение заимствований, полученных Группой, не предоставлялись (на 31 декабря 2013 года: запасы не обесценивались, залоги не предоставлялись).

20 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	98 859	51 897
Проценты к получению	98 565	82 376
Прочие дебиторы	10 879	1 607
Авансы выданные	7 914	10 936
Дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов	4 515	849 606
НДС с авансов полученных	13	778
Денежные средства на счете брокера	-	8 170
Итого	220 745	1 005 370

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года включает в себя задолженность по договорам аренды выданной в сумме 94 444 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 51 574 тыс. руб.).

Проценты к получению по состоянию на 31 декабря 2014 года состоят, преимущественно, из задолженности по процентам по займам, выданным ЗАО «Финансовые инвестиции» и ЗАО «Титан», в сумме 52 865 тыс. руб. и 44 879 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2013 года: в сумме 37 184 тыс. руб. и 44 879 тыс. руб. соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов включает в себя, преимущественно, задолженность по реализованным Группой финансовым активам, предназначенным для продажи, в сумме 849 348 тыс. руб.

Резерв по дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	-	(5)
Авансы выданные	(19 300)	(19 300)
Прочие дебиторы	-	(15)
Итого	(19 300)	(19 320)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в составе резервов под авансы выданные числится резерв на осуществленные в 2011 году предоплаты проектных работ в сумме 13 657 тыс. руб. и ремонтных работ в сумме 5 643 тыс. руб.

Изменение резерва на снижение стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	(20)	(8 913)
Начислено в течение отчетного периода	-	(10)
Восстановлено в течение отчетного периода	-	8 807
Уменьшено за счет списания дебиторской задолженности	-	-
Списано при ликвидации дочерних компаний	-	96
Списано при продаже дочерней компании	20	-
Остаток на 31 декабря	-	(20)

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 32.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

21 Предоплаченные налоги

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Переплата по НДС и НДС к возмещению	-	33 758
Переплата по прочим налогам	370	930
Итого	370	34 688

22 Краткосрочные финансовые активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли	621 074	568 698
Облигации	602 965	211 814
Долевые ценные бумаги	9 164	350 829
Накопленный купонный доход по облигациям	8 945	6 055
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	776	699 803
Паи	776	699 803
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	143 606	419 475
Займы выданные	143 606	139 475
Депозиты	-	280 000
Итого	765 456	1 687 976

Облигации по состоянию на 31 декабря 2014 года включают в себя облигации эмитента ООО «ТрансФин-М» в сумме 602 965 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 8 945 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 211 814 тыс. руб. и 6 055 тыс. руб. соответственно). Облигации имеют ставку 10,50% годовых (2013 год: средневзвешенная ставка 10,33% годовых).

Все облигации классифицируются как предназначенные для торговли, так как они приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе, а не для удержания до погашения, если только срок погашения облигации не приходится на ближайшие 12 месяцев после их приобретения.

Долевые ценные бумаги, отраженные в составе финансовых активов, предназначенные для торговли, по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены вложениями в следующие компании:

	Количество акций, шт.	Доля, %	Рыночная котировка, руб. за 1 акцию	Стоимость инвестиции
ОАО «Мостотрест»	101 200	0,04%	66,40	6 720
ОАО «Центр по перевозке грузов в контейнерах «Трансконтейнер»	1 014	0,01%	2 410,00	2 444
Итого				9 164

Данные финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, так как они приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе. Изменения в рыночных котировках указанных долевых ценных бумаг отражаются в отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2013 года долевые ценные бумаги включают в себя инвестицию в ООО «ТрансФинКапитал» в сумме 315 тыс. руб., реализованную в июне 2014 года. Значительное

По состоянию на 31 декабря 2013 года долевые ценные бумаги включают в себя инвестицию в ООО «ТрансФинКапитал» в сумме 315 тыс. руб., реализованную в июне 2014 года. Значительное влияние на данную компанию было потеряно в 2013 году в связи с реализацией 17% доли в уставном капитале ООО «ТрансФинКапитал» (см. Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе паев отражено, преимущественно, вложение в ЗПИФ «ПИ «Континент» в размере 699 802 тыс. руб.

За 2014 год Группа не получила доходов по вложениям в ЗПИФ (за 2013 год: 32 522 тыс. руб.).

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2013 года включают в себя депозит в сумме 280 000 тыс. руб., размещенный на срок до 2-х месяцев по ставке 5,70% годовых.

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2014 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Сумма займа по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
ЗАО "Военно-мемориальная компания"	9,50%	139 000	139 000
Физические лица	8,25%	4 596	375
Прочие компании – связанные стороны	8,00%	10	-
ООО "ТрансФинКапитал"	9,50%	-	100
Итого краткосрочных займов выданных		143 606	139 475

Оценочная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении краткосрочных финансовых активов раскрыта в Примечании 34.

Информация о подверженности Группы кредитному и процентному риску раскрыта в Примечании 32.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

23 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Расчетные счета, российский рубль	484 268	33 723
Итого	484 268	33 723

24 Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2014 года прочие оборотные активы включают НДС к возмещению в сумме ноль руб. (на 31 декабря 2013 года: 938 тыс. руб.).

25 Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составляет 1 000 000 штук с номинальной стоимостью 1 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 1 января 2013 года акционерами ЗАО «Национальный капитал» являются: ООО «ТрансФин-М» и ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», владеющие по 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли). Владелец оставшихся 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли) является ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

В августе 2013 года ООО «ТрансФин-М» продало свою долю владения акций ЗАО «Национальный капитал» в размере 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли) компании ЗАО «Стабильные Инвестиции».

В январе 2014 года владельцем 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли) стало ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «Стимул». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

В декабре 2012 года собственниками ЗАО «Национальный капитал» было принято решение о смене организационно-правовой формы общества на ОАО «Национальный капитал». В январе 2013 года данные изменения были зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

26 Доля неконтролирующих акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела следующие доли неконтролирующих акционеров в компаниях Группы:

Наименование дочерней компании	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
ООО «Благополучие»	0,00%	49,00%	49,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	30,00%	30,00%	0,00%
ООО «Парент Стройка»	0,00%	0,00%	49,00%

Изменение неконтролирующей доли представлено ниже:

	2014 год	2013 год (пересчитано)
Остаток на 1 января	(13 628)	(87 227)
Доля в чистой прибыли/(убытке) дочерних компаний	(2 875)	(13 189)
Выбытие доли в результате покупки неконтрольной доли ООО «Благополучие» материнской компанией	16 436	
Выбытие доли в результате ликвидации дочерней компании ООО «Парент Стройка»	-	86 761
Увеличение доли в результате приобретения компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» и его дочерних обществ	-	27
Остаток на 31 декабря	<u>(67)</u>	<u>(13 628)</u>

27 Долгосрочные заимствования

Долгосрочные заимствования включают в себя выпущенные Группой собственные облигации в российских рублях. Дополнительная информация по выпущенным облигациям представлена ниже.

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
			Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
Облигационные займы			8 058 240	8 058 240	8 056 354	8 056 354
Биржевые облигации серии 6-боб	9,25%	22.04.2019	1 000 000	1 000 000	-	-
Биржевые облигации серии 7-боб	9,25%	22.04.2019	1 000 000	1 000 000	-	-
Биржевые облигации серии 3-об	9,50%	25.07.2018	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Биржевые облигации серии 5-боб	11,50%	18.03.2016	1 025 924	1 025 924	3 000 000	3 000 000
Премия по собственным облигациям серии 5-боб		18.03.2016	32 316	32 316	56 354	56 354
Итого долгосрочные заимствования			8 058 240	8 058 240	8 056 354	8 056 354

Облигации серий 5-боб, 6-боб и 7-боб могут быть погашены досрочно по требованию их владельцев, серии 3-об – по требованию эмитента. Выплата купона по всем облигациям производится два раза в год.

Премия по собственным облигациям серии 5-боб возникла при повторном размещении облигаций после их досрочного выкупа в апреле 2013 года в сумме 1 933 000 тыс. руб. Облигации были размещены вторично в июле, сентябре и декабре 2013 года. Премия в сумме 58 852 тыс. руб. возникла при вторичном размещении в июле и декабре 2013 года. За 2014 год амортизация премии начислена в отчете о совокупном доходе в сумме 24 038 тыс. руб. и уменьшает процентные расходы по собственным облигациям (за 2013 год; 2 498 тыс. руб.).

В декабре 2013 года Группа приняла решение о дополнительном выпуске эмиссионных ценных бумаг по открытой подписке – биржевых облигаций серий 6-боб и 7-боб в количестве 2 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 2 000 000 тыс. руб., со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента. Процентная ставка по облигациям составляет 9,25% годовых, выплата купона производится два раза в год. 28 апреля 2014 года данные облигации были полностью размещены.

Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 32.

28 Краткосрочные заимствования

Краткосрочные заимствования включают в себя текущую часть выпущенных Группой собственных облигаций, кредиты и займы полученные в российских рублях.

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
			Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
Облигационные займы (текущая часть)			-	-	1 000 000	1 000 000
Биржевые облигации серии БО-3	8,20%	23.06.2014	-	-	500 000	500 000
Биржевые облигации серии БО-4	8,20%	23.06.2014	-	-	500 000	500 000
Займы полученные			15 234	15 234	98	98
Физическое лицо	12,00%	03.12.2015	10 000	10 000	-	-
ООО "ИнтерЗемПроект"	10,00%	19.11.2015	3 234	3 234	-	-
АО "АМ-Транс"	12,00%	01.03.2015	2 000	2 000	-	-
Физическое лицо	9,00%	31.05.2014	-	-	98	98
Итого краткосрочные заимствования			15 234	15 234	1 000 098	1 000 098

Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 32.

29 Кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Проценты по кредитам и займам	266 758	301 800
Торговые кредиторы	106 618	3 962
Задолженность перед персоналом	37 568	46 746
Авансы полученные	84	5 108
Прочая кредиторская задолженность	82	1 900
Кредиторская задолженность по приобретению финансовых активов	-	316 756
НДС с авансов выданных	-	98
Итого	411 110	676 370

В составе задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014 года отражена сумма начисленных процентов по собственным облигациям в размере 266 631 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 297 320 тыс. руб.).

Также в состав задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2013 года входит сумма задолженности в размере 4 473 тыс. руб., которая представляет собой задолженность по процентам по собственным векселям, выпущенным и погашенным в 2013 году. Данная задолженность была погашена в 2014 году.

По состоянию на 31 декабря 2014 года торговая кредиторская задолженность представлена, преимущественно, задолженностью в сумме 103 784 тыс. руб. по договорам аренды полученной (на 31 декабря 2013 года: 555 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиторская задолженность по приобретению финансовых активов представлена, преимущественно, задолженностью в сумме 316 498 тыс. руб., которая сформировалась в результате приобретения паев ЗПИФ СИ Спектр. Данная задолженность была погашена в 2014 году.

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности раскрыта в Примечании 32.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

30 Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность по НДС	55 278	14 360
Задолженность по прочим налогам	5 890	9 934
Итого	61 168	24 294

31 Прочие краткосрочные обязательства

В составе прочих краткосрочных обязательств числятся резервы по предстоящим отпускам. Движение по резервам представлено ниже:

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	6 575	5 513
Резервы, созданные в течение периода	10 594	6 575
Резервы, использованные в течение периода	(6 575)	(5 513)
Остаток на 31 декабря	10 594	6 575

32 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате совершения Группой сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Группа контролирует кредитный риск, принимая во внимание финансовое положение контрагента, прошлый опыт и другие факторы. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой и прочей дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки.

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках с минимальным риском банкротства по мнению Руководства Группы.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2014 года составил:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (пересчитано)
Финансовые активы	7 931 135	8 249 489
Торговая и прочая дебиторская задолженность	109 726	53 239
Денежные средства и их эквиваленты	484 268	33 723
Итого	8 525 129	8 336 451

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года (пересчитано)	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Текущая	109 726	-	53 239	-
Просрочена до 180 дней	-	-	-	-
Просрочена более 180 дней	-	-	20	(20)
Итого	109 726	-	53 259	(20)

Резерв по дебиторской задолженности создан по контрагентам, у которых ухудшилось финансовое положение, и нет уверенности в том, что ими задолженность будет погашена.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Процентный риск. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. Согласно политике, принятой Группой, она стремится осуществлять краткосрочные заимствования с фиксированными ставками, чтобы подверженность процентному риску была минимальна.

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в

части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

По состоянию на 31 декабря 2014 года на долю финансовых инструментов Группы с переменной ставкой процента приходилось 0% от общего числа финансовых инструментов (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 0%).

Валютный риск. Группа незначительно подвергается валютному риску, так как практически не осуществляет операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний, входящих в Группу.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы не было активов или обязательств, выраженных в валюте, отличной от российских рублей.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость	Платежи по договорам	К погашению в течение 3-х месяцев		К погашению в период от 3-х до 6-ти месяцев		К погашению в период от 6-ти до 12-ти месяцев		К погашению в период от 1 года до 5 лет
			месяцев		6-ти месяцев		12-ти месяцев		
Кредиты и займы	8 073 474	8 073 474	2 000		-		13 234		8 058 240
Проценты по кредитам и займам	266 758	3 387 914	241 389		92 240		329 149		2 725 136
Торговая кредиторская задолженность	106 618	106 618	106 618		-		-		-
Итого	8 446 850	11 568 006	350 007		92 240		342 383		10 783 376
По состоянию на 31 декабря 2013 года (пересчитано)	Балансовая стоимость	Платежи по договорам	К погашению в течение 3-х месяцев		К погашению в период от 3-х до 6-ти месяцев		К погашению в период от 6-ти до 12-ти месяцев		К погашению в период от 1 года до 5 лет
			месяцев		6-ти месяцев		12-ти месяцев		
Кредиты и займы	9 056 452	9 056 452	-		1 000 098		-		8 056 354
Проценты по кредитам и займам	301 800	3 273 970	413 350		40 890		408 870		2 410 860
Торговая кредиторская задолженность	3 962	3 962	3 962		-		-		-
Итого	9 362 214	12 334 384	417 312		1 040 988		408 870		10 467 214

Управление капиталом. Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	129 722	162 410
От 1 до 5 лет	147 309	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого	277 031	162 410

Группа арендует по договорам операционной аренды, в основном, офисные помещения. Как правило, договор аренды не заключается на длительные сроки, но предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

33 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Содержание отношений со связанными сторонами, с которыми Группа проводила существенные операции или имела существенные остатки, раскрыто ниже.

Выплата вознаграждения ключевому руководству Группы в 2014 году составила следующие суммы:

	2014 год	2013 год
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	15 019	24 506

Информация об операциях Группы с акционерами представлена в следующих таблицах.

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Выручка	-	31 432
Расходы	-	(318 965)
Процентные расходы	-	(4 473)

Информация об операциях Группы с ассоциированными компаниями представлена в таблицах ниже.

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Дебиторская задолженность связанных сторон	44 879	44 879
Кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(1 750)
Займы, выданные связанным сторонам	5 284 195	5 284 195

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Выручка	-	1 546 472
Расходы	-	(1 504 681)
Процентные доходы	528 419	221 505

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонам представлена в таблицах ниже.

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года (пересчитано)</u>
Займы, выданные связанным сторонам	10	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	12 990	145

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год (пересчитано)</u>
Выручка	6 102	3 414

34 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их балансовой стоимости.

Раскрытие информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря приведено ниже:

	2014 год				2013 год			
	Оценка справедливой стоимости с использованием				Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Сущест- вен- ные	Сущест- вен- ные			Сущест- вен- ные	Сущест- вен- ные	
	Котировки на активных рынках	наблюда- емые исходные данные	ненаблюда- емые исходные данные		Котировки на активных рынках	наблюда- емые исходные данные	ненаблюда- емые исходные данные	
	Итого (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)		Итого (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	621 074	9 164	611 910	-	568 698	350 829	217 869	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	779 100	-	689 801	89 299	780 695	-	699 803	80 892
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Займы выданные	6 530 961	-	-	6 530 961	6 620 096	-	-	6 620 096
Депозиты	-	-	-	-	280 000	-	280 000	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 058 240	-	8 025 924	32 316	9 056 354	-	9 000 000	56 354
Привлеченные кредиты и займы	15 234	-	-	15 234	98	-	-	98

35 События после окончания отчетного периода

В феврале 2015 года Группа приняла решение о прекращении участия в ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» путем отчуждения доли в размере 70% от уставного капитала ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» номинальной стоимостью 70 тыс. руб. по цене 81,9 тыс. руб. за долю. Чистые активы данной компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составили 223 тыс. руб., в том числе доля Группы – 156 тыс. руб.

Также в феврале 2015 года Группа приняла решение одобрить сделку – заключение Договора поручительства между ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным кредитным фондом «ТрастЮнион-кредитный» и ОАО «Национальный капитал», согласно которому ОАО «Национальный капитал» несет солидарную ответственность перед займодавцем за выполнение всех обязательств по договору займа на сумму 50 млн. руб. по ставке 10,5% годовых со сроком погашения 29 мая 2015 года.

Группой не выявлены другие события после отчетной даты 31 декабря 2014 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.