

**Группа «Национальный капитал»**

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

## СОДЕРЖАНИЕ

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

Генеральный директор  
Гудков П.Е.



Главный бухгалтер  
Курносова Н.Н.

подпись

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

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

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

Генеральный директор  
Гудков П.Е.

Главный бухгалтер  
Куриосова Н.Н.



подпись

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

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

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

Генеральный директор  
Гудков П.Е.

подпись

Главный бухгалтер  
Курносова Н.Н.

подпись



Примечания на стр. с 9 по 45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Генеральный директор

Гудков П.Е.



Главный бухгалтер

Курносова Н.Н.

подпись



## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

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

- ООО «Атлант»
- ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»

Основные виды деятельности Группы:

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

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

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

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

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

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

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

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

### **(b) Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

### **(c) Принцип непрерывности деятельности**

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

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

### **(d) Основные оценки и допущения**

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

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

### ***Основные средства***

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

### ***Экономическое обесценение дебиторской задолженности***

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

### ***Экономическое обесценение прочих активов***

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

### ***Признание отложенного налогового актива***

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

### ***Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний***

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

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

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

### ***Условные обязательства по уплате налогов***

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

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 29.

#### **(е) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

#### **(а) Принципы консолидации**

##### ***Дочерние предприятия***

В показатели промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы включены отчетности дочерних компаний, которые юридически контролируются Группой по состоянию на дату подготовки промежуточной сокращенной 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из промежуточной сокращенной консолидированной финансовой 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 финансовых инструментов 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 промежуточном сокращенном 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении 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:

<b>Группа основных средств</b>	<b>Срок использования, лет</b>
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, готового 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 промежуточном сокращенном консолидированном финансовом 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 промежуточном сокращенном 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 промежуточной сокращенной 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:

(а) 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 30.

*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

(б) 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 промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной 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 производных финансовых активов, предназначенных для торговли. Если в отношении производного

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 промежуточного сокращенного 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 (одобренны акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда промежуточная сокращенная 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

**(q) Налог на прибыль**

В промежуточной сокращенной консолидированной 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 промежуточная сокращенная консолидированная 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.

**(г) Признание доходов и расходов**

Выручка от реализации отражается в промежуточной сокращенной консолидированной 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 промежуточном сокращенном консолидированном финансовом 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе представляются методом «по назначению расходов».

**(s) Проценты**

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в промежуточном сокращенном 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 промежуточном сокращенном 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.



## **4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений**

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2015 года:

- изменения в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Согласно изменениям, организациям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа;
- усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности за 2012, 2013 и 2014 годы.

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

**Стандарты и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно:**

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или позднее). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования.

Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти изменения поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.
- Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или позднее). Данные изменения находятся в процессе одобрения для применения в Российской Федерации. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме нововведений, рассмотренных ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» послужит заменой существующему МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Измененный МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требует раскрытия дополнительной информации при переходе с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9. Стандарт описывает изменения, связанные с признанием и оценкой финансовых активов и обязательств. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

## **5 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 31 686 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». В результате продажи 100,00% доли в ООО «Благополучие» Группа перестала осуществлять предоставление социальных услуг с обеспечением проживания.

## 6 Выручка

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Выручка от реализации акций, обращающихся на рынке	2 065 994	24 505
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	1 001 505	779 998
Выручка от реализации корпоративных облигаций	796 108	722 837
Выручка по аренде	114 267	137 420
Выручка от оказания консультационных услуг	56 400	20 753
Выручка от накопленного купонного дохода	36 444	29 517
Выручка от оказания агентских услуг	25 298	-
Выручка от реализации векселей	5 082	-
Выручка от реализации паев, обращающихся на рынке	3 281	36 285
Прочая выручка	3 051	3 459
Выручка от реализации товаров	-	278 472
Выручка от реализации акций, не обращающихся на рынке	-	316 865
Выручка от оказания социальных услуг	-	26 067
<b>Итого</b>	<b>4 107 430</b>	<b>2 376 178</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 7 Себестоимость

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Себестоимость реализованных акций, обращающихся на рынке	2 011 788	24 302
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	1 000 834	699 802
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	724 020	665 126
Расходы на оплату труда и начисления	81 500	90 516
Аренда оборудования	72 396	43 106
Купонный доход по корпоративным облигациям	38 676	47 473
Себестоимость реализованных векселей	5 000	-
Себестоимость реализованных паев, обращающихся на рынке	3 436	36 301
Услуги брокеров	338	636
Себестоимость реализованных акций, не обращающихся на рынке	-	316 499
Себестоимость реализованных товаров	-	270 361
Расходы на обслуживание социального центра	-	33 908
	<b>3 937 988</b>	<b>2 228 030</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 8 Административные расходы

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Заработная плата с отчислениями	34 490	46 208
Консультационные, аудиторские, информационные услуги	10 761	1 975
Аренда офиса	4 355	5 219
Налоги, кроме налога на прибыль	835	4 170
Амортизация основных средств	319	2 659
Услуги депозитария	159	528
Услуги банка	79	188
Материалы	28	297
Прочие расходы	5 088	7 811
<b>Итого</b>	<b>56 114</b>	<b>69 055</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 9 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы в течение первого полугодия 2014 года представлены расходами на рекламу в сумме 2 290 тыс. руб., понесенными дочерней компанией ООО «Благополучие».

## 10 Прочие доходы

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Пени, штрафы к получению	-	31 038
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	7 846
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 264	17 374
Прибыль от реализации основных средств	-	-
Доходы по аренде	-	821
Доля прибыли инвестиций в ассоциированные компании	162	-
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	-	-
Прочие прибыли	295	2 452
<b>Итого</b>	<b>55 721</b>	<b>59 531</b>

## 11 Прочие расходы

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Благотворительность	-	30
Пени, штрафы	-	117
Нетто-величина убытка от выбытия запасов	81	-
Расходы от выбытия основных средств		7 700
Прочие убытки	9	286
<b>Итого</b>	<b>90</b>	<b>8 133</b>

## 12 Финансовые доходы

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Проценты к получению по займам выданным	349 946	338 703
Проценты к получению на остаток денежных средств на счетах в банке	10 946	1 040
Дивиденды к получению	7 222	-
Проценты к получению по депозитам	-	2 136
Проценты к получению по векселям	4 291	4 169
<b>Итого</b>	<b>372 405</b>	<b>346 048</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 13 Финансовые расходы

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Проценты к уплате по облигационным займам	371 327	428 054
Расходы по привлечению кредитов и займов	-	1 297
Проценты к уплате по полученным кредитам, займам	931	401
<b>Итого</b>	<b>372 258</b>	<b>429 752</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 1 полугодии 2014 года: 20%).

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
<b>Текущий налог</b>		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(3 422)	(547)
<b>Отложенные налоги</b>		
Отложенные налоги: влияние временных разниц	(15 590)	(10 845)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(19 012)</b>	<b>(11 392)</b>

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

	6 месяцев 2015 года	%	6 месяцев 2014 года	%
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	169 106	100%	44 497	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	(33 821)	20%	(8 899)	20%
Корректировка налога на прибыль по ставке 9%	18		-	
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	14 791		(5 799)	
Изменение величины непризнанных временных разниц	-		3 306	
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(19 012)</b>		<b>(11 392)</b>	



## 15 Долгосрочные финансовые активы

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>801 732</b>	<b>778 324</b>
Паи	708 249	689 025
Векселя	65 793	61 582
Долевые ценные бумаги	27 690	27 717
<b>Займы выданные</b>	<b>6 384 128</b>	<b>6 387 355</b>
<b>Итого</b>	<b>7 185 860</b>	<b>7 165 679</b>

В декабре 2014 года Группа приобрела паи ЗПИФН «РВМ Социальные инвестиции» в сумме 687 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость вложения в данный паевой инвестиционный фонд возросла на 2 025 тыс. руб. В марте 2015 года была осуществлена реализация паев в количестве 2 тыс. шт. стоимостью 200 590 тыс. руб. Также в марте 2015 года Группа вновь приобрела паи в сумме 200 300 тыс. руб. (2 тыс. шт.) По состоянию на 30 июня 2015 года стоимость вложения в данный паевой инвестиционный фонд уменьшилась на 7 684 тыс. руб. и составила 681 051 тыс. руб.

В январе 2015 года Группа приобрела паи ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «Ясная поляна» в сумме 27 146 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2015 года стоимость вложения в данный паевой инвестиционный фонд возросла на 53 тыс. руб. и составила 27 199 тыс. руб.

Группа не имеет намерения продавать вышеуказанные паи.

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 долевые ценные бумаги включают инвестицию в ОАО «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» в сумме 27 тыс. руб., 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. Также в данную категорию включена стоимость инвестиции в ООО «ЭНЕРГОПРОМСБЫТ» в сумме 2 тыс. руб.

В июне 2015 года Группа осуществила реализацию инвестиции в ОАО «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» себестоимостью 27 тыс. руб. В остальном по состоянию на 30 июня 2015 года стоимость долевых ценных бумаг не изменилась. Группа не имеет намерения продавать долевые ценные бумаги.

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

	6 месяцев 2015 года	2014 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>778 324</b>	<b>80 892</b>
Начисление дохода и амортизация дисконта по вексям	4 291	8 407
Приобретение паев	227 447	687 000
Переоценка паев	(7 632)	2 025
Выбытие паев	(200 590)	-
Приобретение векселей	5 000	-
Выбытие векселей	(5 082)	-
Выбытие долевых ценных бумаг	(27)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>801 732</b>	<b>778 324</b>

Займы, выданные по состоянию на 30 июня 2015 года, включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Срок погашения	Сумма займа по состоянию на	
			30.06.2015	31.12.2014
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	28 892
ООО "Благополучие"	10,00%	2016 год	4 000	4 000
Физические лица	8,25%	2016 год	41	3 268
<b>Итого долгосрочных займов выданных</b>			<b>6 384 128</b>	<b>6 387 355</b>

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года займы в сумме 28 892 тыс. руб. обеспечены залогом оборудования и другого имущества стоимостью 14 619 тыс. руб.

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 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 16 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании Группы по состоянию на 30 июня 2015 года представлены ниже:

Наименование ассоциированной компании	Стоимость инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на		Доля чистой прибыли/ (убытка) ассоциированной компании за	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	6 месяцев 2015 года	2014 год
ЗАО «Титан»	162	-	162	-
<b>Итого</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>162</b>	<b>-</b>

Изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании за 1 полугодие 2014 и 2015 гг. представлено ниже:

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Остаток на 1 января	-	-
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	162	-
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>162</b>	<b>-</b>

Информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 30 июня 2015 года представлена ниже:

Наименование ассоциированной компании	Вид деятельности	% участия Группы по состоянию на		
		30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года
ЗАО «Титан»	Капиталовложения в ценные бумаги	49,00%	49,00%	49,00%

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 1 полугодие 2014 года ЗАО «Титан» заработало прибыль в сумме 79 887 тыс. руб. и этой прибыли было не достаточно, чтобы покрыть убытки предыдущего периода.

В течение первого полугодия 2015 года ЗАО «Титан» заработало прибыль в сумме 1 114 тыс. руб. и этой прибыли было достаточно, чтобы покрыть убытки предыдущего периода.

Обобщенная финансовая информация об ассоциированной компании Группы по состоянию на 30 июня 2014 и 2015 гг. и за полугодия, закончившиеся 30 июня 2014 и 2015 гг., представлена ниже.

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

На 30.06.2015 года:

	<b>ЗАО «Титан»</b>
Активы	8 529 989
Обязательства	8 529 658
<b>Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)</b>	<b>331</b>
Доля неконтролирующих акционеров	-
Прибыль за 6 месяцев 2015 года	1 114
Совокупный доход за год, включая неконтролирующую долю участия	1 114
Доля неконтролирующих акционеров	-

На 30.06.2014 года:

	<b>ЗАО «Титан»</b>
Активы	7 247 363
Обязательства	7 252 305
<b>Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)</b>	<b>(4 942)</b>
Доля неконтролирующих акционеров	-
Прибыль за 6 месяцев 2014 года	79 887
Совокупный доход за год, включая неконтролирующую долю участия	79 887
Доля неконтролирующих акционеров	-

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 17 Запасы

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Товары	-	
Материалы	37	273
<b>Итого</b>	<b>37</b>	<b>273</b>

На 30 июня 2015 года запасы не обесценивались и в качестве залога в обеспечение заимствований, полученных Группой, не предоставлялись (на 31 декабря 2014 года: запасы не обесценивались, залоги не предоставлялись).

## 18 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Проценты к получению	175 156	98 565
Торговая дебиторская задолженность	171 116	98 859
Прочие дебиторы	13 568	10 879
Авансы выданные	5 394	7 914
Дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов	64	4 515
НДС с авансов полученных	783	13
<b>Итого</b>	<b>366 081</b>	<b>220 745</b>

Проценты к получению по состоянию на 30 июня 2015 года состоят, преимущественно, из задолженности по процентам по займам, выданным ЗАО «Финансовые инвестиции» и ЗАО «Титан», в сумме 131 688 тыс. руб. и 43 432 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2014 года: в сумме 52 865 тыс. руб. и 44 879 тыс. руб. соответственно).

Резерв по дебиторской задолженности представлен ниже:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Авансы выданные	(19 300)	(19 300)
Прочие дебиторы	-	-
<b>Итого</b>	<b>(19 300)</b>	<b>(19 300)</b>

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 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.

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 19 Предоплаченные налоги

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Переплата по НДС и НДС к возмещению	331	-
Переплата по прочим налогам	29	370
<b>Итого</b>	<b>360</b>	<b>370</b>

## 20 Краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>969 226</b>	<b>621 074</b>
Облигации	644 170	602 965
Долевые ценные бумаги	300 000	9 164
Накопленный купонный доход по облигациям	25 056	8 945
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>776</b>
Паи	-	776
<b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>142 922</b>	<b>143 606</b>
Займы выданные	142 922	143 606
<b>Итого</b>	<b>1 112 148</b>	<b>765 456</b>

Облигации по состоянию на 30 июня 2015 года включают в себя облигации эмитента ОАО «Территориальная генерирующая компания №2» в сумме 327 819 тыс. руб., накопленным купонным доходом 11 105 тыс. руб. и ставкой 12,00% годовых и облигации эмитента ООО «ТрансФин-М» в сумме 316 351 тыс. руб., накопленным купонным доходом 13 951 тыс. руб. и ставкой 14,50 % годовых.

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. Облигации имеют ставку 10,50% 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.

По состоянию на 30 июня 2015 года долевые ценные бумаги включают в себя акции ЗАО «Капитальные инвестиции» в количестве 30 000 шт.

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
<b>Итого</b>				<b>9 164</b>

Займы выданные по состоянию на 30 июня 2015 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Сумма займа по состоянию на	
		30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
ЗАО «Военно-мемориальная компания»	9,50%	139 000	139 000
Физические лица	8,25%	3 912	4 596
Прочие компании – связанные стороны	8,00%	10	10
<b>Итого краткосрочных займов выданных</b>		<b>142 922</b>	<b>143 606</b>

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 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 21 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчетные счета, российский рубль	102 431	484 268
<b>Итого</b>	<b>102 431</b>	<b>484 268</b>

## 22 Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года 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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года акционерами ОАО «Национальный капитал» являются ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП» и ЗАО «Стабильные Инвестиции», владеющие по 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли). 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».

## 23 Доля неконтролирующих акционеров

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа имела следующие доли неконтролирующих акционеров в компаниях Группы:

Наименование дочерней компании	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	30,00%	30,00%	30,00%

Изменение неконтролирующей доли представлено ниже:

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(67)</b>	<b>(13 628)</b>
Доля в чистой прибыли/(убытке) дочерних компаний	362	(8 801)
Приобретение неконтрольных долей в дочерней компании ООО «Благополучие»	-	22 818
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>295</b>	<b>389</b>



## 24 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	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
			Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
<b>Облигационные займы</b>			<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>	<b>8 058 240</b>	<b>8 058 240</b>
Биржевые облигации серии 6-боб	9,25%	22.04.2019	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Биржевые облигации серии 7-боб	9,25%	22.04.2019	1 000 000	1 000 000	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
Премия по собственным облигациям серии 5-боб		18.03.2016	-	-	32 316	32 316
<b>Итого долгосрочные заимствования</b>			<b>7 000 000</b>	<b>7 000 00</b>	<b>8 058 240</b>	<b>8 058 240</b>

Облигации серий 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.

## 25 Краткосрочные заимствования

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

	Процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
			Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
<b>Займы полученные</b>			<b>15 234</b>	<b>15 234</b>	<b>15 234</b>	<b>15 234</b>
Физическое лицо	12,00%	03.12.2015	11 000	11 000	10 000	10 000
ООО "ИнтерЗемПроект"	10,00%	19.11.2015	6 394	6 394	3 234	3 234
АО "АМ-Транс"	12,00%	01.03.2015	-	-	2 000	2 000
<b>Итого краткосрочные заимствования</b>			<b>17 394</b>	<b>17 394</b>	<b>15 234</b>	<b>15 234</b>

	Процентная ставка		30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
			Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
<b>Облигационные займы</b>			<b>1 043 769</b>	<b>1 043 769</b>	-	-
Биржевые облигации серии 5-боб	11,50%	18.03.2016	1 025 924	1 025 924	-	-
Премия по собственным облигациям серии 5-боб		18.03.2016	17 845	17 845	-	-
<b>Итого долгосрочные заимствования</b>			<b>1 043 769</b>	<b>1 043 769</b>	-	-

Облигации серии 5-боб могут быть погашены досрочно по требованию их владельцев.

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 6 месяцев 2015 года амортизация премии начислена в отчете о совокупном доходе в сумме 14 471 тыс. руб. и уменьшает процентные расходы по собственным облигациям (за 6 месяцев 2014 года; 11 644 тыс. руб.).

## 26 Кредиторская задолженность и авансы полученные

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Проценты по кредитам и займам	265 449	266 758
Торговые кредиторы	132 543	106 618
Задолженность перед персоналом	14 551	37 568
Авансы полученные	5 134	84
Прочая кредиторская задолженность	89	82
<b>Итого</b>	<b>417 766</b>	<b>411 110</b>

В составе задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2015 года отражена сумма начисленных процентов по собственным облигациям в размере 264 513 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 266 631 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2015 года торговая кредиторская задолженность представлена, преимущественно, задолженностью в сумме 130 305 тыс. руб. по договорам аренды полученной (на 31 декабря 2014 года: 103 784 тыс. руб.).

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

## 27 Задолженность по прочим налогам

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по НДС	12 303	55 278
Задолженность по прочим налогам	2 297	5 890
<b>Итого</b>	<b>14 600</b>	<b>61 168</b>

## 28 Прочие краткосрочные обязательства

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

	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Остаток на 1 января	10 594	6 675
Резервы, созданные в течение периода	24 481	41 455
Резервы, использованные в течение периода	(10 594)	(6 675)
Остаток на 30 июня	<u>24 481</u>	<u>41 455</u>

## 29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной 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.

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

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность связанных сторон	43 432	44 879
Займы, выданные связанным сторонам	5 284 195	5 284 195
	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Процентные доходы	262 038	262 038

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

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, выданные связанным сторонам	10	10
Дебиторская задолженность связанных сторон	20 571	12 990
	6 месяцев 2015 года	6 месяцев 2014 года
Выручка	3 051	3 051

## 30 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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года приведено ниже:

	30 июня 2015 года			31 декабря 2014 года				
	Оценка справедливой стоимости с использованием			Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировки на активных рынках	Существен- ные наблюда- емые исходные данные	Существен- ные ненаблюда- емые исходные данные	Котировки на активных рынках	Существен- ные наблюда- емые исходные данные	Существен- ные 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	696 226	-	669 226	300 000	621 074	9 164	611 074	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	801 753	-	708 270	93 483	779 100	-	689 801	89 299
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается								
Займы выданные	6 527 050	-	-	6 527 050	6 530 961	-	-	6 530 961
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 043 769	-	8 025 924	17 845	8 058 240	-	8 025 924	31 316
Привлеченные кредиты и займы	17 394	-	-	17 394	15 234	-	-	15 324

## 31 События после окончания отчетного периода

В июле 2015 года Группа осуществила реализацию акций ЗАО «Капитальные инвестиции» в количестве 30 000 шт. Цена реализации составила 300 100 тыс. руб. (себестоимость 300 000 тыс. руб.). В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на 30.06.2015 года указанные ценные бумаги отражены по строке «Краткосрочные финансовые активы».

В августе 2015 года дебитор Группы ООО «Благополучие» досрочно погасило займы, выданные Группой, в сумме 32 892 тыс. руб.