

**УТВЕРЖДЕНО:**

Решением годового общего собрания  
акционеров Открытого акционерного  
общества «Национальный капитал»  
Протокол № 67 от «24» июня 2016г.

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:**

Решением Совета директоров  
Открытого акционерного общества  
«Национальный капитал»  
Протокол № 136/2016 от «20» мая 2016 года.

**Годовой отчет**  
**Открытого акционерного общества**  
**«Национальный капитал»**  
**за 2015 год**



<b>СОДЕРЖАНИЕ</b>	<b>страница</b>
<b>1. Сведения об Обществе</b>	<b>3</b>
<b>2. Перспективы развития Общества</b>	<b>11</b>
<b>3. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности</b>	<b>12</b>
<b>4. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании</b>	<b>30</b>
<b>5. Отчет Совета директоров ОАО «Национальный капитал» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности</b>	<b>37</b>
<b>6. Отчет о выплате дивидендов</b>	<b>37</b>
<b>7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО «Национальный капитал»</b>	<b>37</b>
<b>8. Крупные сделки в отчетном году</b>	<b>41</b>
<b>9. Сделки, в которых имеется заинтересованность</b>	<b>48</b>
<b>10. Сведения о Совете директоров Общества</b>	<b>50</b>
<b>11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества</b>	<b>51</b>
<b>12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и членов Совета директоров Общества</b>	<b>52</b>
<b>13. Сведения о соблюдении Обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения</b>	<b>53</b>

## 1. Сведения об Обществе

### Открытое акционерное общество «Национальный капитал».

#### Краткая история Общества

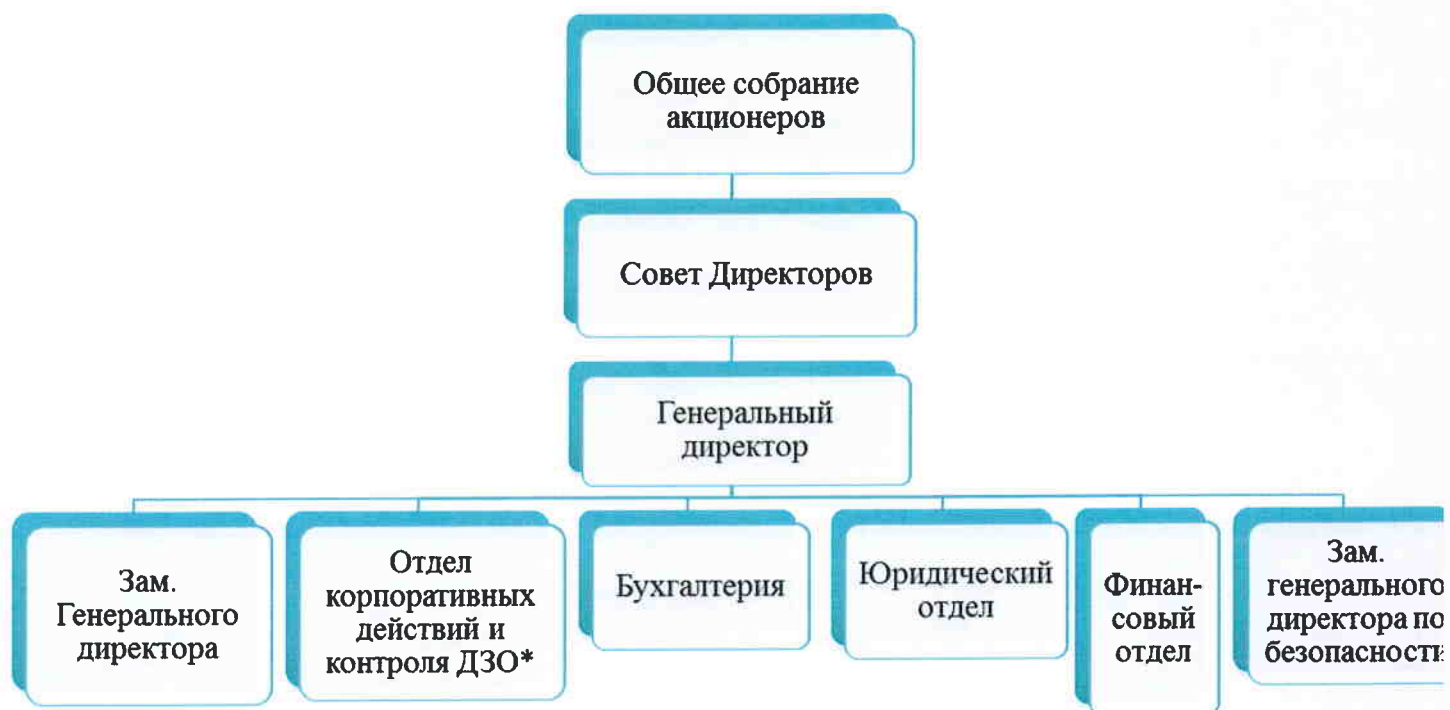
Открытое акционерное общество «Национальный капитал» создано в 2006 году (как Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»), в том же году Общество начало осуществлять операции на рынке ценных бумаг. Ресурсной базой для указанных сделок служили средства, привлеченные посредством займа.

С целью расширения деятельности в октябре 2007 года и мае 2008 года были размещены два выпуска корпоративных облигаций, в декабре 2010 года и в июне 2011 года размещены четыре выпуска биржевых облигаций. В декабре 2012 года был зарегистрирован выпуск биржевых облигаций, который был размещен в марте 2013 года. В июле 2013 года был размещен выпуск корпоративных облигаций. В феврале 2014 году были зарегистрированы два выпуска биржевых облигаций, которые были размещены в апреле 2014 года. В июле 2015 года были зарегистрированы два выпуска биржевых облигаций, один из которых был размещен в сентябре 2015 года.

В 2010 году Общество приобрело недвижимое имущество, реконструкция которого проводилась в 2011-2014 годах. В 4 квартале 2014 года весь комплекс недвижимости был продан.

С даты создания Общества имело фирменное наименование Закрытое акционерное общество «Национальный капитал». Решением общего собрания акционеров (протокол № 50 от 17.12.2012) принято решение об изменении типа акционерного общества и фирменного наименования Общества, указанные изменения зарегистрированы в ЕГРЮЛ 15.01.2013. Новое (действующее) фирменное наименование Общества - Открытое акционерное общество «Национальный капитал».

Основополагающими принципами деятельности Общества являются эффективное размещение финансовых ресурсов, поиск новых инструментов и рынков, позволяющих увеличивать доходность и надежность вложения средств.

*Организационная структура Общества*

*\*Отдел ликвидирован в ноябре 2015 года.*

*Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 10 человек.*

**Место нахождения:**

107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3

Телефон: (495) 514-21-28 (доб. 91-03, 91-02)

Адрес для направления корреспонденции:

129090, г. Москва, ул. Щепкина, д. 31

**Регистрационные сведения:**

- 1) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 009639680, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 03 августа 2006 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за основным государственным регистрационным номером 1067746970884.
- 2) Действующая редакция Устава ОАО «Национальный капитал» утверждена Общим собранием акционеров (Протокол № 57 от 24.10.2013).



- 3) ОАО «Национальный капитал» состоит на учете в качестве налогоплательщика в Инспекции ФНС России № 8 по г. Москве, ИНН 7708607451, КПП 770801001. Свидетельство о постановке на учет 03 августа 2006 года юридического лица в налоговом органе по местонахождения серия 77 № 015968514.
- 4) Коды, присвоенные 03.08.2008 территориальным органом Федеральной службы Государственной статистики по городу Москве: ОКПО – 96556096, ОКВЭД – 65.23, 65.23.1 (дополнительные коды 65.23.3, 74.14), ОКАТО – 45286565000.

### **Основные виды деятельности Общества.**

Основными видами деятельности Общества в соответствии с Уставом являются следующие виды деятельности:

- финансовое посредничество, связанное с размещением финансовых средств;
- капиталовложения в акции, облигации, векселя, ценные бумаги паевых инвестиционных фондов;
- капиталовложения в собственность;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

### **Аудитор Общества:**

#### **Акционерное общество «2К»**

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

Телефон: *(495) 626-3040; (495) 721-1457; (495) 777-0895; (495) 777-0894*

Факс: *(495) 626-3040*

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о регистрации в МРП № 575.281 от 04.03.1994;

2) Акционерное общество «2К» внесено Управлением МНС России по г. Москве 16.07.2002 в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700031028.

Акционерное общество «2К» является членом СРО НП "Московская аудиторская Палата" (внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов Приказом № 578 от 26.11.2009), ОРНЗ 10303000547, код 73.

### Положение Общества в отрасли

Финансовое посредничество является базовым процессом для финансовой системы, и от того, как он протекает, зависит степень эффективности использования финансовых ресурсов общества и государства.

Общество не является профессиональным участником рынка ценных бумаг. Общество аккумулирует оборотный капитал в основном посредством выпуска собственных облигаций.

Общество в течение всего периода существования выступает надежным партнером на рынке финансовых услуг, обладает высокой деловой репутацией, пользуется доверием инвесторов, приобретающих его ценные бумаги. Общество всегда своевременно и в полном объеме исполняет обязательства по выпущенным облигациям, имеет безупречную кредитную историю в банковском секторе.

### Сведения о ценных бумагах общества:

#### Сведения об акциях Общества:

Категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: 1 (Один) рубль;

количество акций, находящихся в обращении: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0;

количество объявленных акций: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0;

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0;

государственный регистрационный номер: 1-01-62012-Н

дата государственной регистрации: 31 октября 2006 г.

#### Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

В соответствии с Уставом ОАО «Национальный капитал» и Федеральным законом «Об акционерных обществах», обыкновенные акции предоставляют следующие права их владельцам:

- переуступать принадлежащие им акции в порядке, предусмотренном Уставом;
- получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном Уставом;
- получать часть имущества Общества, оставшегося после ликвидации Общества, пропорционально числу имеющихся акций;
- свободного доступа к документам Общества в порядке, предусмотренном законодательством, и получения их копий за разумную плату в размере стоимости копирования;
- передавать все или часть прав, предоставляемых акцией соответствующей категории (типа), своим представителям на основании доверенности;
- обращаться с исками в суд;
  - принимать участие в очном или заочном голосовании на общих собраниях акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
  - выдвигать и избирать кандидатов в органы управления и в контрольные органы Общества;
  - вносить вопросы в повестку дня Общих собраний акционеров;

- требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров, внеочередной проверки ревизионной комиссией или независимым аудитором деятельности Общества;
- требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в порядке и случаях, установленных Законом;
- осуществлять иные права, предусмотренные Уставом, законодательством, а также решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

### Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находились в обращении в 2015 году:

#### Вид: Биржевые Облигации

#### Серия: БО – 05

19 декабря 2012 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 05 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 05 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 3 000 000 (Три миллиона) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02-05-62012-Н от 19 декабря 2012 г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: **размещение ценных бумаг выпуска завершено.**
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 18 марта 2016 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	22.03.2013	20.09.2013	182	11,5% (57,34руб.)	20.09.2013	172 020 000
2	20.09.2013	21.03.2014	182	11,5% (57,34руб.)	21.03.2014	172 020 000
3	21.03.2014	19.09.2014	182	11,5% (57,34руб.)	19.09.2014	172 020 000
4	19.09.2014	20.03.2015	182	11,5% (57,34руб.)	20.03.2015	172 020 000
5	20.03.2015	18.09.2015	182	11,5% (57,34руб.)	18.09.2015	172 020 000
6	18.09.2015	18.03.2016	182	11,5% (57,34руб.)	18.03.2016	172 020 000

Обязательства по купонным периодам 1-5 исполнены в полном объеме.

**Вид: Облигации****Серия: 03**

19 марта 2013 года осуществлена государственная регистрация выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 03 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг эмитентом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 03, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 5 000 000 (Пять миллионов) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4-03-62012-Н от 19 марта 2013г.
- Наименование регистрирующего органа: ФСФР России.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 25 июля 2018 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	31.07.2013	29.01.2014	182	9,5% (47,37руб.)	29.01.2014	236 850 000
2	29.01.2014	30.07.2014	182	9,5% (47,37руб.)	30.07.2014	236 850 000
3	30.07.2014	28.01.2015	182	9,5% (47,37руб.)	28.01.2015	236 850 000
4	28.01.2015	29.07.2015	182	9,5% (47,37руб.)	29.07.2015	236 850 000
5	29.07.2015	27.01.2016	182	9,5% (47,37руб.)	27.01.2016	236 850 000
6	27.01.2016	27.07.2016	182	9,5% (47,37руб.)	27.07.2016	236 850 000
7	27.07.2016	25.01.2017	182	9,5% (47,37руб.)	25.01.2017	236 850 000
8	25.01.2017	26.07.2017	182	9,5% (47,37руб.)	26.07.2017	236 850 000
9	26.07.2017	24.01.2018	182	9,5% (47,37руб.)	24.01.2018	236 850 000
10	24.01.2018	25.07.2018	182	9,5% (47,37руб.)	25.07.2018	236 850 000

Обязательства по купонным периодам 1-4 исполнены в полном объеме.

**Вид: Облигации****Серия: БО-06**



4 февраля 2014 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 06 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 06 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 1 000 000 (Один миллион) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–06-62012-Н от 4 февраля 2014 г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 22 апреля 2019 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	28.04.2014	27.10.2014	182	9,25% (46,12руб.)	27.10.2014	46 120 000
2	27.10.2014	27.04.2015	182	9,25% (46,12руб.)	27.04.2015	46 120 000
3	27.04.2015	26.10.2015	182	9,25% (46,12руб.)	26.10.2015	46 120 000
4	26.10.2015	25.04.2016	182	9,25% (46,12руб.)	25.04.2016	46 120 000
5	25.04.2016	24.10.2016	182	9,25% (46,12руб.)	24.10.2016	46 120 000
6	24.10.2016	24.04.2017	182	9,25% (46,12руб.)	24.04.2017	46 120 000
7	24.04.2017	23.10.2017	182	9,25% (46,12руб.)	23.10.2017	46 120 000
8	23.10.2017	23.04.2018	182	9,25% (46,12руб.)	23.04.2018	46 120 000
9	23.04.2018	22.10.2018	182	9,25% (46,12руб.)	22.10.2018	46 120 000
10	22.10.2018	22.04.2019	182	9,25% (46,12руб.)	22.04.2019	46 120 000

Обязательства по купонным периодам 1-3 исполнены в полном объеме.

#### Вид: Облигации

#### Серия: БО-07

4 февраля 2014 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным

централизованным хранением серии БО – 07 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 07 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 1 000 000 (Один миллион) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–07-62012-Н от 4 февраля 2014г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: **размещение ценных бумаг выпуска завершено.**
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 22 апреля 2019г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	28.04.2014	27.10.2014	182	9,5% (47,37руб.)	27.10.2014	46 120 000
2	27.10.2014	27.04.2015	182	9,5% (47,37руб.)	27.04.2015	46 120 000
3	27.04.2015	26.10.2015	182	9,5% (47,37руб.)	26.10.2015	46 120 000
4	26.10.2015	25.04.2016	182	9,5% (47,37руб.)	25.04.2016	46 120 000
5	25.04.2016	24.10.2016	182	9,5% (47,37руб.)	24.10.2016	46 120 000
6	24.10.2016	24.04.2017	182	9,5% (47,37руб.)	24.04.2017	46 120 000
7	24.04.2017	23.10.2017	182	9,5% (47,37руб.)	23.10.2017	46 120 000
8	23.10.2017	23.04.2018	182	9,5% (47,37руб.)	23.04.2018	46 120 000
9	23.04.2018	22.10.2018	182	9,5% (47,37руб.)	22.10.2018	46 120 000
10	22.10.2018	22.04.2019	182	9,5% (47,37руб.)	22.04.2019	46 120 000

Обязательства по купонным периодам 1-3 исполнены в полном объеме.

#### Вид: Облигации

Серия: БО-08

24 июля 2015 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 08 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 08 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 1 000 000 (Один миллион) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–08-62012-Н от 24 июля 2015 г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: размещение ценных бумаг выпуска завершено.
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 15 сентября 2020 г.
- Процентная ставка по купонам на 3-10 купонные периоды, определяются в порядке, установленном Решением о выпуске.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	22.09.2015	22.03.2016	182	13% (64,82руб.)	22.03.2016	64 820 000,00
2	22.03.2016	20.09.2016	182	13,5% (67,32руб.)	20.09.2016	67 315 100,00*
3	20.09.2016	21.03.2017	182	-	21.03.2017	-
4	21.03.2017	19.09.2017	182	-	19.09.2017	-
5	19.09.2017	20.03.2018	182	-	20.03.2018	-
6	20.03.2018	18.09.2018	182	-	18.09.2018	-
7	18.09.2018	19.03.2019	182	-	19.03.2019	-
8	19.03.2019	17.09.2019	182	-	17.09.2019	-
9	17.09.2019	17.03.2020	182	-	17.03.2020	-
10	17.03.2020	15.09.2020	182	-	15.09.2020	-

\* Купон установлен Приказом генерального директора № 12 от 15 марта 2016 года.

#### Сведения об использовании Обществом энергоресурсов:

В процессе эксплуатации офиса и автомобиля в 2015 году были использованы следующие энергоресурсы:

Вид	Направление использования	Единица измерения	Количество	Стоимость, руб.
Бензин автомобильный	Эксплуатация автомобиля	л	446,581	16 280,74
Электрическая энергия	Эксплуатация офиса	кВт.ч.	7 543,00	36 787,38

Тепловая энергия	Эксплуатация офиса	Гкал	6,03	8 970,30
<b>ВСЕГО</b>				<b>62 038,42</b>

## 2. Перспективы развития Общества

Приоритетными задачами Общества являются:

- эффективное развитие путем совершенствования бизнес-модели, контроля над расходами, диверсификации портфеля активов,
- обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности,
- сохранение высокой деловой репутации и инвестиционной привлекательности на финансовом рынке.

Общество сохранит в качестве приоритетной деятельность на финансовом рынке, продолжит совершенствование структуры управления и системы контроля за рисками, а также развитие процессов планирования и бюджетирования финансово-хозяйственной деятельности.

## 3. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности

### 3.1. Элементы бухгалтерской учетной политики.

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Национальный капитал» сформирована в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и подготовлена на основе следующей учетной политики:**

#### Общие положения

Бухгалтерский учет в ОАО "Национальный капитал" ведется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 №. 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности, утвержденного приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации (статья 6 Закона), соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за организацию хранения первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации (ст.7 ФЗ 402-ФЗ).

Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме учета (с применением компьютерной техники) в программе 1С: Бухгалтерия.

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых



результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении Показатель считается существенным, если его не раскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет **не менее пяти процентов**.

В соответствии с Приказом Минфина №34н к принятой учетной политике разрабатываются, утвержденные руководителем предприятия, следующие приложения:

1. рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий применяемые в организации счета, необходимые для ведения синтетического и аналитического учета;
2. формы первичных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности, содержание которых является коммерческой тайной (п.22 Приказ Минфина №34н).

### Выбранные варианты методики учета

#### 1. Учет основных средств

Активы, в отношении которых выполняются условия (п.4 ПБУ 6/01) для признания их в качестве основных средств и стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, основными средствами не признаются, а отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в Обществе организован контроль за их движением.

Срок полезного использования основных средств в целях бухгалтерского учета определялся с учетом Классификации, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года № 1.

Руководителем общества утверждается постоянно действующая комиссия по приемке основных средств, которая на основании Классификации, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года №1, устанавливает срок полезного использования.

Амортизация по всем основным средствам начисляется линейным способом.

Резерв по ремонту основных средств не формируется, все затраты по ремонту учитываются в расходах того периода, к которому относится акт выполненных работ (оказанных услуг).

При наличии у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, замена каждой такой части при восстановлении учитывается как выбытие и приобретение самостоятельного инвентарного объекта.

Списание объекта основных средств, числящихся на балансе в составе основных средств, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как выручка от прочих видов деятельности.

Доходы и расходы от списания с бухгалтерского учета объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся.

Переоценка основных средств не производится.

#### 2. Учет материально-производственных запасов.

В соответствии с ПБУ 5/01, Общество учитывает в составе материально-производственных запасов следующие активы:

- а. используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- б. используемые для управленческих нужд организации.

В бухгалтерском учете материально-производственные запасы отражаются по фактической себестоимости.

Стоимость материально-производственных запасов отражается на счете 10 в сумме фактических затрат на их приобретение, счет 15 не применяется.

При отпуске МПЗ в производство или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости, а именно «скользящая оценка».

### 3. Учет финансовых вложений

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о финансовых вложениях Обществом ведется на основании ПБУ 19/02.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение, в том периоде, в котором ценные бумаги приняты к бухгалтерскому учету.

Накопленный купонный доход, уплаченный при приобретении ценных бумаг учитывается на счете 58 обособленно. Остаток по данному субсчету при составлении бухгалтерского баланса отражается в составе дебиторской задолженности

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определяется в иностранной валюте, устанавливается в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу Банка России, действующему на дату их принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

- на финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
- на финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки (переоценки) их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценка производится ежеквартально (п.20 ПБУ 19/02).

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Оценка финансовых вложений по текущей рыночной стоимости осуществляется на основании официальных данных о признаваемых котировках соответствующих ценных

бумаг на организованном рынке.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов и расходов.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, на конец каждого отчетного периода рассчитывается разница между первоначальной и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере причитающихся по ним в соответствии с условиями выпуска дохода на финансовые результаты (п.22 ПБУ 19/02).

Накопленный купонный доход, начисленный на отчетную дату учитывается на счете 58 обособленно и аналогичным образом при составлении бухгалтерского баланса отражается в составе дебиторской задолженности.

Общество не осуществляет расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года. При наличии признаков обесценения, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. В последующем при очередной проверке на обесценение финансовых вложений сумма резерва может быть скорректирована, уменьшена или увеличена.

Признаком обесценения в Обществе принято считать устойчивое снижение чистых активов эмитента, рассчитанных по утвержденной Приказом Минфина России от 28.08.2014 от N 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов», в течении двух лет или отсутствие информации об операционной деятельности эмитента. Подтверждение результатов указанной проверки оформляется «Акт инвентаризации активов и Расчет резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

В бухгалтерской отчетности ценные бумаги, по которым образован резерв под обесценение, показываются по расчетной стоимости, которая равна разнице между первоначальной стоимостью (счет 58) и суммой резерва (счет 59). Сальдо по счету 59 в бухгалтерском балансе отдельно не показывается.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата в составе прочих доходов.

Выбытие финансовых вложений признается в бухгалтерском учете Общества на дату единовременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету на основании первичных документов.

Для ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их оценка при выбытии осуществляется:

- векселей,
- вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ),
- предоставленных другим организациям займов,
- депозитных вкладов в кредитных организациях,
- дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования

- вклады по договору простого товарищества по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;
- акций акционерных обществ, облигаций и других по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

При выбытии ценных бумаг, по которым был создан резерв, сумма резерва зачисляется в состав прочих доходов / расходов Общества в конце года или того отчетного периода, когда произошло их выбытие.

При выбытии финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы по ценным бумагам признаются доходами от основного (обычного) вида деятельности и отражаются на счете 90 «Продажи».

Стоимость реализованных ценных бумаг списывается в дебет счета 90 «Себестоимость» в корреспонденции со счетом 58 «Финансовые вложения».

Расходы, связанные с предоставлением Обществом другим организациям займов, признаются прочими расходами Общества.

Расходы, связанные с обслуживанием финансовых вложений Общества, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т.п., признаются прочими расходами и подлежат включению в финансовый результат Общества.

При начислении дохода в виде дисконта по векселям со сроком обращения «по предъявлении, но не ранее» в качестве срока обращения, исходя из которого определяется дисконт на конец отчетного периода, используется предполагаемый срок обращения векселя, определяемый в соответствии с вексельным законодательством 365(366) дней плюс срок от даты составления векселя до минимальной даты предъявления векселя к платежу. (Постановление № 104/1341 от 07.08.1937г.)

Доходы по НКД (накопленный купонный доход) при продаже ценных бумаг или их погашении, а также при погашении купона, признаются доходами от основного (обычного) вида деятельности и отражаются на счете 90 «Продажи».

Расходы по НКД при продаже ценных бумаг или их погашении, а также при погашении купона, признаются:

- ранее уплаченный НКД признается расходами от основного (обычного) вида деятельности и отражается на счете 90 «Продажи».
- ранее начисленный НКД признается прочими расходами, и отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Отнесение финансовых вложений к денежным эквивалентам.

Эквивалентом денежных средств являются высоколиквидные финансовые вложения, не предназначенные для инвестиций, не подверженные риску изменения стоимости, не способные приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем, сроком обращения (погашения) до одного месяца.

К ним относятся:

- депозиты до востребования, открытые в кредитных организациях;
- векселя, приобретенные для проведения расчетов.

#### 4. Учет кредитов и займов



Формирования в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам (включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций) и кредитам (в том числе товарным и коммерческим) ведется в Обществе на основании ПБУ 15/2008.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете организацией-заемщиком как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Задолженность Общества займодавцу по полученным займам и кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную. Краткосрочной задолженностью считается задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора не превышает 12 месяцев; долгосрочной задолженностью считается задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой по условиям договора превышает 12 месяцев.

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную задолженность не производится.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Проценты, дисконт по причитающимся к оплате векселям, облигациям и иным выданным заемным обязательствам учитываются Обществом в следующем порядке:

- по выданным векселям - векселедатель отражает сумму, указанную в векселе (в дальнейшем - вексельная сумма) как кредиторскую задолженность.

При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта включается векселедателем в состав прочих расходов.

- по размещенным облигациям - Общество отражает номинальную стоимость выпущенных и проданных облигаций как кредиторскую задолженность.

Начисление причитающегося дохода (процентов или дисконта) по размещенным облигациям отражается Обществом в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Начисление процентов по полученным / выданным займам и кредитам Обществом производит путем ежемесячного отражения в составе прочих доходов / расходов.

Если в договоре займа/кредита не указано с какого дня начисляются проценты/дисконт, то Общество производит начисление процентов/дисконта со следующего дня получения денежных средств до дня возврата займа/кредита включая день возврата.

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов. Начисление причитающихся займодавцу доходов по иным заемным обязательствам производится заемщиком равномерно (ежемесячно) и признается его прочими расходами в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы. (п. 6 ПБУ 15/2008)

Общество может продавать свои облигации как по цене превышающей номинал (с премией), так и по цене ниже номинала (с дисконтом).

При продаже облигаций с премией Общество отражает полученную премию как доходы будущих периодов, с последующим равномерным отнесением на прочие доходы по месяцам до

момента погашения облигаций по условиям выпуска или обратного выкупа облигаций у держателя ценных бумаг.

При продаже облигаций с дисконтом Общество отражает сумму дисконта как расходы будущих периодов, с последующим равномерным отнесением на прочие расходы по месяцам до момента погашения облигаций по условиям выпуска или обратного выкупа облигаций у держателя ценных бумаг.

## 5. Учет доходов

Выручка признается доходом на основании условий определенных в ПБУ 9/99.

Выручка от реализации определяется по методу начисления в момент отгрузки продукции / перехода права собственности и оказанию услуг покупателю по каждому виду деятельности.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы от обычных видов деятельности;
- б) прочие доходы;

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями.

Доходами от обычных видов деятельности является:

- выручка по операциям с ценными бумагами;

Доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Проценты по займам, выданным другим организациям, признаются в качестве дохода в конце каждого отчетного периода в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов.

Факты хозяйственной деятельности относятся (отражаются в бухгалтерском учете) к тому отчетному периоду, в котором получены подтверждающие документы.

Доходы, в том числе промежуточные, полученные от владения паями паевого инвестиционного фонда, признаются в Обществе как прочие и отражаются на счете 91 «Прочие доходы» на дату публикации управляющей компанией решения о выплате дохода.

## 6. Учет расходов

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы;

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место согласно дате составления документов, или согласно дате получения подтверждающих документов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и принятых организацией способов начисления амортизации.

Амортизация по объектам основных средств и нематериальным активам начисляется ежемесячно, в последний день месяца.

В отчете о прибылях и убытках расходы организации отражаются с подразделением на себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы и прочие расходы.

Налог на имущество, относится на расходы по обычным видам деятельности и отражается на сч. 26 «Общехозяйственные расходы».

Счет 26 «Общехозяйственные расходы» по окончании отчетного месяца списывается в уменьшение финансового результата в полной сумме на субсчет 90,8 «Управленческие расходы».

Расходы, связанные с оплатой услуг банков по комиссионному вознаграждению за расчетно-кассовое обслуживание (в том числе по расчетам связанным с аккредитивами), учитываются в прочих расходах организации в том отчетном периоде, в котором произошло списание денежных средств с расчетного счета организации, на основании договора с обслуживающим банком.

Организация создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовый результат организации (п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности).

Расходы организации, связанные с содержанием недвижимого имущества, относятся к прочим расходам (п.5 ПБУ 10/99).

Оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков по состоянию на 31 декабря отчетного года определяется по следующей формуле:

$$\text{ОценОбяз} = \text{СрЗар}_1 \times \text{Дн}_1 \times (1 + \text{СтВз}_1 / 100) + \text{СрЗар}_2 \times \text{Дн}_2 \times (1 + \text{СтВз}_2 / 100) + \dots + \text{СрЗар}_i \times \text{Дн}_i \times (1 + \text{СтВз}_i / 100) + \dots + \text{СрЗар}_N \times \text{Дн}_N \times (1 + \text{СтВз}_N / 100),$$

где ОценОбяз - величина оценочного обязательства организации на соответствующую отчетную дату;

СрЗар<sub>i</sub> - средний дневной заработок i-го работника, исчисленный по состоянию на отчетную дату в соответствии с Положением об особенностях порядка исчисления средней заработной платы (утв. Постановлением Правительства РФ от 24.12.2007 № 922);

Дн<sub>i</sub> - количество календарных дней отпуска, на которые i-й работник имеет право по состоянию на отчетную дату;

СтВз<sub>i</sub> - суммарная ставка взносов во внебюджетные фонды (в процентах), применяемая к выплатам i-му работнику с 1-го числа следующего месяца;

N - количество работников на отчетную дату.

В случае если на отчетную дату величина оценочного обязательства по предстоящим выплатам отпускных работникам по данным бухгалтерского учета меньше, чем величина оценочного обязательства, определенная по приведенной формуле, оценочное обязательство увеличивается на разницу между этими величинами. Доначисленная сумма оценочного обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности.

Если на отчетную дату величина оценочного обязательства по предстоящим выплатам отпускных работникам по данным бухгалтерского учета больше, чем величина оценочного обязательства, определенная по приведенной формуле, то оценочное обязательство уменьшается на разницу между этими величинами. Списанная сумма оценочного обязательства относится на прочие доходы.

## 7. Учет расчетов по налогу на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02

Величина текущего налога на прибыль определяется Обществом на основании данных сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с п. 20 и п. 21 ПБУ 18/02.

Показатели ОНА и ОНО в бухгалтерской отчетности показываются развернуто.



**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 Декабря 2015 г.**

## Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2015 г.

Организация <b>Открытое акционерное общество «Национальный капитал»</b>		Форма по ОКУД	Коды <b>0710001</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Вид экономической деятельности <b>финансовое посредничество</b>		по ОКПО	<b>9656098</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Открытое акционерное общество /</b>		ИНН	<b>7708607451</b>		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД	<b>65.23</b>		
Местонахождение (адрес) <b>107070, Москва г, Басманная Нов. ул, дом № 13/2, строение 3</b>		по ОКОПФ / ОКФС	<b>67</b>	<b>16</b>	
		по ОКЕИ	<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.1.	Основные средства	1150	825	1 420	282 539
	в том числе:				
	Основные средства		825	1 420	274 194
	вложения во внеоборотные активы		-	-	8 345
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.2.	Финансовые вложения	1170	775 194	7 131 863	6 541 650
	в том числе:				
	Инвестиции в дочерние общества		12	12	9 274
	Инвестиции в зависимые общества		7	7	7
	Инвестиции в другие организации		27 270	27 298	27 715
	Займы		-	6 384 087	6 471 195
	Прочие финансовые вложения		747 905	720 459	33 459
	Отложенные налоговые активы	1180	581	20 750	26 659
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	776 600	7 154 033	6 850 848
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
3.3.	Заласы:	1210	2 581	2 839	2 853
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	939
3.5.	Дебиторская задолженность	1230	202 650	146 565	1 168 651
3.2.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 379 561	752 248	1 741 744
	в том числе:				
	Займы		5 581 195	139 000	139 100
	Инвестиции в дочерние общества		-	82	-
	Прочие финансовые вложения		798 366	613 166	1 602 644
3.6.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	78 766	418 622	19 030
	в том числе:				
	Расчетные счета		78 766	418 622	19 030
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	6 663 558	1 320 274	2 931 217
	<b>БАЛАНС</b>	1600	7 440 158	8 474 307	9 782 065

## Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
3.7.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	50	50	50
3.8.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	202 141	109 978	103 843
	Итого по разделу III	1300	203 191	111 028	104 893
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.9.	Заемные средства	1410	7 000 000	8 025 924	8 000 000
	в том числе:				
	Облигационный займ		7 000 000	8 025 924	8 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	8	8	30
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	7 000 008	8 025 932	8 000 030
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.10.	Заемные средства	1510	235 160	266 631	1 297 320
	в том числе:				
	Облигационный займ		-	-	1 000 000
	НКД по облигационному займу		235 160	266 631	297 320
3.11.	Кредиторская задолженность	1520	515	44 022	321 389
	Доходы будущих периодов	1530	-	25 199	56 066
7	Оценочные обязательства	1540	1 284	1 495	2 367
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	236 959	337 347	1 677 142
	<b>БАЛАНС</b>	1700	7 440 158	8 474 307	9 782 065

Руководитель

Гудков Павел Евгеньевич  
(расшифровка подписи)

18 марта 2016 г.

## Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация <u>Открытое акционерное общество "Национальный капитал"</u>		Форма по ОКУД	Коды <b>0710002</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Вид экономической деятельности <u>финансовое посредничество</u>		по ОКПО	<b>96556096</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Открытое акционерное общество</u>		ИНН	<b>7708607451</b>		
Единица измерения: <u>в тыс. рублей</u>		по ОКВЭД	<b>65.23</b>		
		по ОКОПФ / ОКФС	<b>67</b>	<b>16</b>	
		по ОКЕИ	<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
5.1.	Выручка	2110	8 713 468	3 511 822
5.2.	Себестоимость продаж	2120	(8 535 740)	(3 414 851)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	177 728	96 971
	Коммерческие расходы	2210	-	-
5.3.	Управленческие расходы	2220	(38 447)	(46 716)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	139 281	50 255
	Доходы от участия в других организациях	2310	24 796	7 166
5.4.	Проценты к получению	2320	693 946	715 475
5.5.	Проценты к уплате	2330	(767 832)	(831 861)
5.6.	Прочие доходы	2340	3 857 757	789 413
5.6.	Прочие расходы	2350	(3 831 029)	(718 132)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	116 919	12 316
	Текущий налог на прибыль	2410	(4 586)	-
5.7.	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 373)	(2 856)
5.7.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	23
5.7.	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(20 170)	(5 909)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	92 163	6 430



## Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	92 163	6 430
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель



Гудков Павел Евгеньевич

(подпись) (расшифровка подписи)

18 марта 2016 г.

## **Заключение аудитора**



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
О БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ  
Открытого акционерного общества  
«Национальный капитал»  
за период с 01 января 2015 г. по 31 декабря 2015 г.**



<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ</b>	
Наименование аудируемого лица	Открытое акционерное общество «Национальный капитал»
Место нахождения	107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3.
Данные о государственной регистрации	Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица от 03 августа 2006 г., выданное межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве за серий № 009639680.
ОГРН	1067746970884
<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ</b>	
Наименование аудитора	Акционерное общество «2К» (АО «2К»)
Место нахождения	127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2.
Телефон	(495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57
Данные о государственной регистрации	Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г. Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
ОГРН	1027700031028
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Член СРО НП «Московская Аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине России (Приказ Минфина России от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)
ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций	10303000547



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам  
Открытого акционерного Общества  
«Национальный капитал»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» за период с 01 января 2015 г. по 31 декабря 2015 г. включительно, состоящей из:

- Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 г.;
- Отчета о финансовых результатах за 2015 год;
- Отчета об изменениях капитала за 2015 год;
- Отчета о движении денежных средств за 2015 год;
- Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Открытого акционерного общества «Национальный капитал».

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой Учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

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

**МНЕНИЕ**

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Национальный капитал» по состоянию на 31 декабря 2015 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ**

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., был проведен другой аудиторской организацией, чье Аудиторское заключение от 31 марта 2015 г. выражает немодифицированное мнение в отношении этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Генеральный директор,  
кандидат экономических наук,  
АО «ЭК»

г. Москва, 21 марта 2016 г.



Т. А. Касьянова

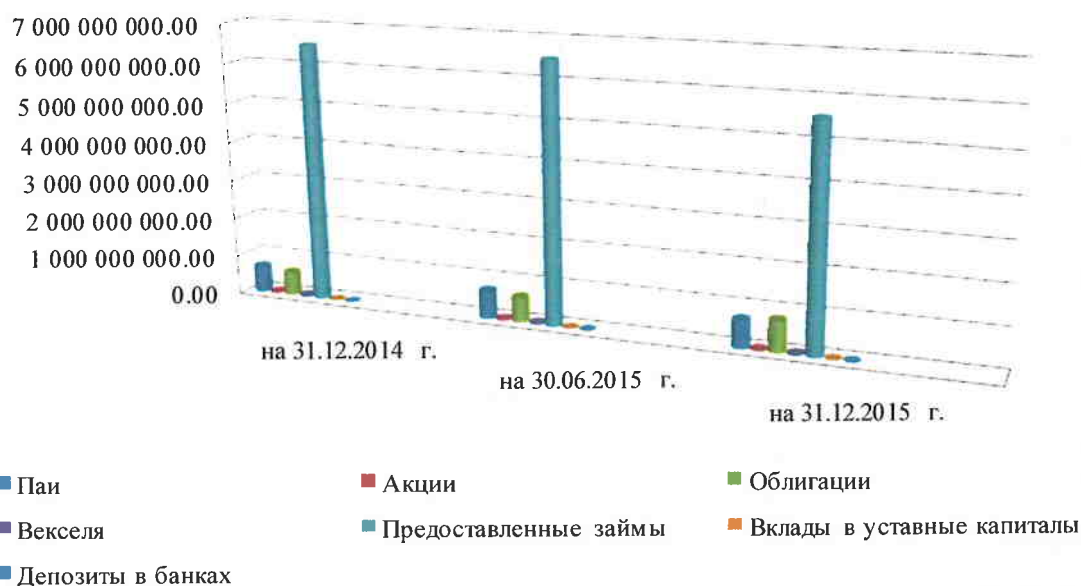
#### 4. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании

##### Структура финансовых вложений

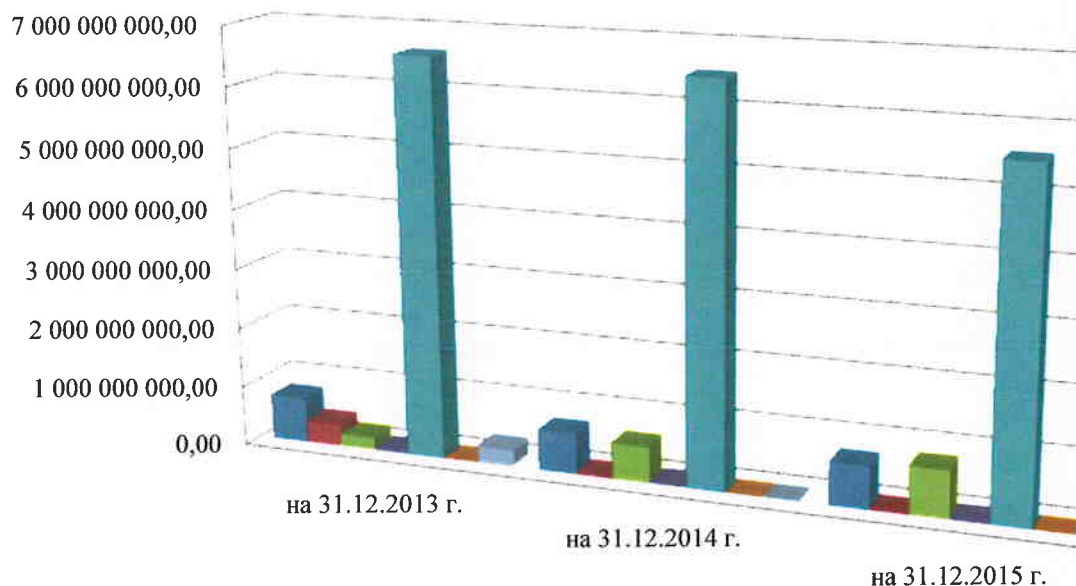
##### Динамика финансовых вложений в 2015 году

Виды финансовых вложений	По состоянию на 31.12.2013	По состоянию на 31.12.2014	По состоянию на 31.12.2015
Паи	760 000 765.70	687 620 765.70	714 446 542.94
Акции	378 234 030.00	36 883 578.00	27 692 722.00
Облигации	211 814 459.01	602 964 920.79	797 947 923.56
Векселя	33 458 419.00	33 458 419.00	33 458 419.00
Предоставленные займы	6 610 295 000.00	6 523 086 746.50	5 581 195 000.00
Вклады в уставные капиталы	9 591 360.00	96 360.00	14 460.00
Депозиты в банках	280 000 000.00	0.00	0.00
<b>ВСЕГО</b>	<b>8 283 394 033.71</b>	<b>7 884 110 789.99</b>	<b>7 154 755 067.50</b>

##### Динамика финансовых вложений в 2015 году



### Динамика финансовых вложений за 2013 - 2015 годы



### Динамика стоимости чистых активов за последние три года.

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года
<b>I. Активы</b>				
1. Нематериальные активы	1110	-	-	-
2. Основные средства	1150	282 539	1 420	825
3. Незавершенное строительство	1190	-	-	-
4. Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	1170+1240	8 283 394	7 884 111	7 154 755
6. Прочие внеоборотные активы <2>	1120+1130+1140+1180	26 659	20 750	581
7. Запасы	1210	2 853	2 839	2 581
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	939	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	1230	1 166 651	146 565	202 650
10. Денежные средства	1250	19 030	418 622	78 766
11. Прочие оборотные активы	1260	-	-	-



<b>12.</b>	<b>Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)</b>		9 782 065	8 474 307	7 440 158
<b>II. Пассивы</b>					
13.	Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	1410	8 000 000	8 025 924	7 000 000
14.	Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	1420+1450	30	8	8
15.	Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	1510	1 297 320	266 631	235 160
16.	Кредиторская задолженность	1520	321 389	44 022	515
17.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15207	-	-	-
18.	Резервы предстоящих расходов	1540	2 367	1 495	1 284
19.	Прочие краткосрочные обязательства <5>	1550	-	-	-
<b>20.</b>	<b>Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)</b>		9 621 106	8 338 080	7 236 967
<b>21.</b>	<b>Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))</b>		160 959	136 227	203 191

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

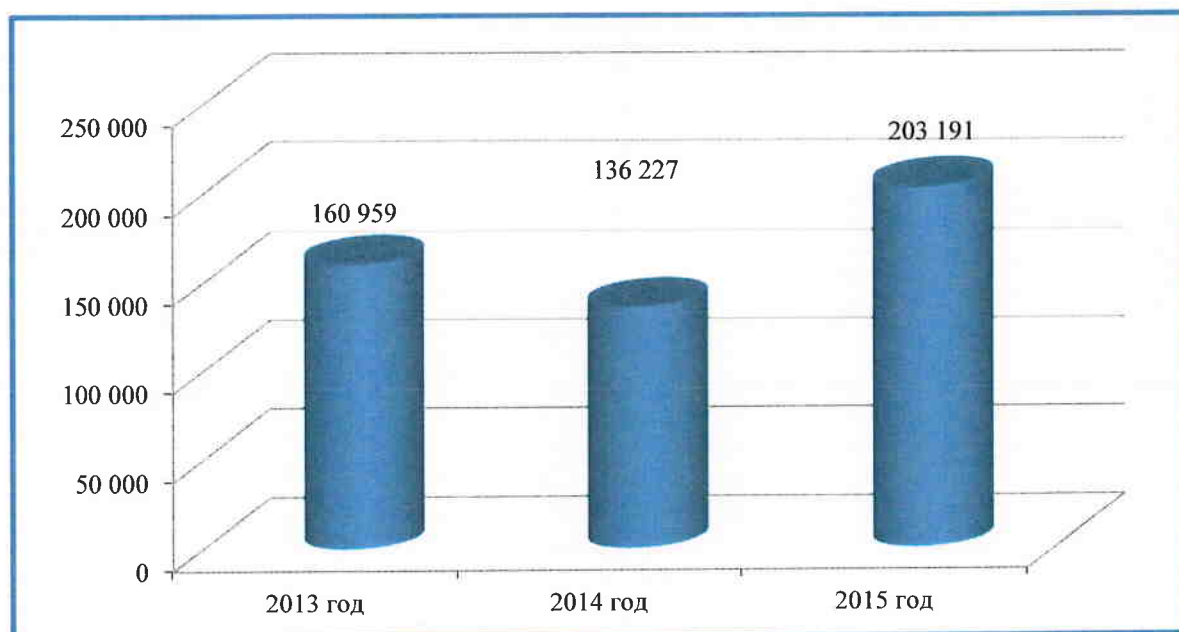
<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

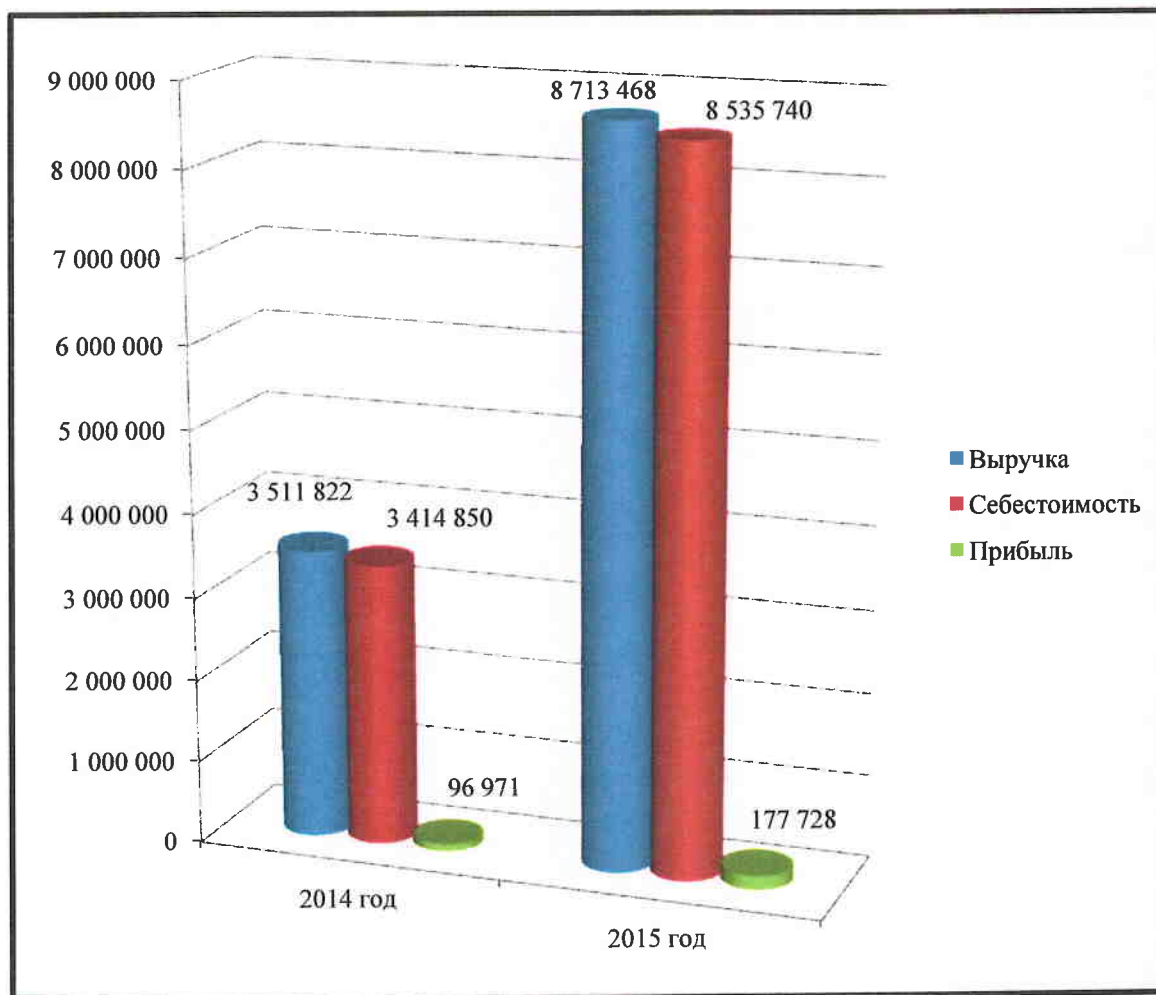
**Динамика стоимости чистых активов за последние три года, тыс. руб.**



**Динамика финансовых результатов по сделкам с ценными бумагами за 2014 - 2015 годы, тыс. рублей**

Инструмент	Выручка		Себестоимость		Прибыль	
	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.
Капиталовложения в акции	341 369	2 370 123	340 801	2 315 781	568	54 342
Капиталовложения в облигации	2 261 809	1 522 554	2 185 275	1 400 210	76 534	122 344
Капиталовложения в векселя	0	4 815 709	0	4 814 749	0	960
Капиталовложения в паи	908 644	5 082	888 775	5 000	19 869	82
Всего	3 511 822	8 713 468	3 414 851	8 535 740	96 971	177 728

**Динамика финансовых результатов от сделок с ценными бумагами за 2014 - 2015 годы, тыс.рублей**



**Расчет экономических показателей, характеризующих деятельность Общества, осуществленный по методике, предлагаемой законодательством РФ для эмитентов эмиссионных ценных бумаг**

Показатель	Порядок расчета	Период		Комментарии
		2014 год	2015 год	
Производительность труда, руб./чел.	Выручка/Средняя численность работников	270 140,15	871 346,80	Увеличение показателя производительности труда произошло вследствие увеличения показателя выручки и уменьшения средней численности

				персонала
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства)/Капитал и резервы	75,33	35,62	Значение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу свидетельствует о стабильно преобладающей доле заемных средств в общей величине ресурсов Общества. Уменьшение значения показателя связано с увеличением собственного капитала
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Долгосрочны обязательства/(Капитал и резервы + долгосрочные обязательства)	0,99	0,97	Показатель отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала сохранился на прежнем уровне и свидетельствует о преобладающей доле долгосрочной задолженности в составе ресурсов
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	(Краткосрочные обязательства - денежные средства)/(Выручка - Себестоимость проданных тов, прод, раб, усл - Коммерческие расходы - Управленческие расх + Амортизационные отчисления)	-1,44	1,13	Отрицательное значение показателя по итогам 2014 года сложилось вследствие превышения величины денежных средств над суммой краткосрочных обязательств Значение показателя степени покрытия долгов текущими доходами (прибылью) по итогам 2015 года свидетельствовало о незначительной недостаточности текущих доходов для покрытия краткосрочных



				обязательств.
Уровень просроченной задолженности, %	Просроченная задолженность * 100/(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства)	0,00	0,00	Просроченная задолженность в 2014 и 2015 годах отсутствовала
Норма чистой прибыли, %	Чистая прибыль * 100/Выручка от продаж	0,18	1,06	Увеличение значения показателя произошло вследствие превышения степени прироста показателя чистой прибыли над аналогичным показателем выручки
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	Выручка от продаж/Балансовая стоимость активов	0,41	1,17	Существенное изменение показателя связано с увеличением показателя выручки
Рентабельность активов, %	Чистая прибыль * 100/Балансовая стоимость активов	0,08	1,24	Изменение значения показателя связано с увеличением величины чистой прибыли и уменьшением балансовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала, %	Чистая прибыль * 100/Капитал и резервы	5,79	45,36	На изменение показателя повлияло в основном увеличение величины чистой прибыли
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0,00	0,00	В 2014 и 2015 годах непокрытый убыток отсутствовал
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	Сумма непокрытого убытка на отчетную дату * 100/Балансовая стоимость активов	0,00	0,00	
Чистый оборотный капитал, руб.	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)	979 159,20	6 389 075,47	Значение показателя по итогам 2015 года увеличилось вследствие существенного роста величины оборотных активов

Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность/Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	4,14	27,96	Значение коэффициентов свидетельствует о стабильной ликвидности Общества, увеличение значений показателей в 2015 году связано с ростом величины оборотных активов
Коэффициент быстрой ликвидности	Оборотные активы - Запасы - НДС по приобретенным ценностям - Долгосрочная дебиторская задолженность/Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)	4,13	27,95	

## 5. Отчет Совета директоров ОАО «Национальный капитал» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

В 2015 году Советом директоров Общества было проведено 17 заседаний на которых всего было рассмотрено 45 вопросов относящихся к компетенции Совета директоров. Кворум на всех заседаниях имелся, основная часть заседаний прошла в форме заочного голосования.

На заседаниях Совета директоров Общества в 2015 году были приняты решения по приоритетным направлениям деятельности Общества, в том числе принято решение о размещении Обществом биржевых облигаций процентных неконвертируемых документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серий БО-08 - БО-09 и о продаже долей в уставных капиталах ООО «ТрансЭстейтМенеджмент», ООО «Финансовые инвестиции», ООО «ЛАСП Технологии».

## 6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

В течение 2015 года решения о выплате Обществом дивидендов по размещенным акциям Общества не принимались.

## 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Общества, необходимой для устойчивого и эффективного развития.

### Основные задачи системы управления рисками:

- обеспечение принятия управленческих решений на основе полноценной информации о

- рисках;
- своевременное реагирование на критические риски;
  - мониторинг основных рисков, способных существенно влиять на достижение целей;
  - повышение качества раскрытия информации о рисках, которым подвержена Организация;
  - планирование и бюджетирование деятельности с учетом полноценной информации о рисках.

### Основные виды рисков:

**1. Отраслевые риски** - риски неисполнения должником своих обязательств в результате изменения экономического состояния отрасли.

Основным видом деятельности Общества является финансовое посредничество. Общество осуществляет деятельность на российском финансовом рынке. Возможные колебания конъюнктуры рынка, увеличение волатильности, ухудшение инвестиционного климата, вызванные совокупностью факторов финансовых, страновых, региональных правовых рисков, могут негативно повлиять на деятельность Общества.

*Минимизация рисков при изменении состояния отрасли достигается за счет регулярного мониторинга рыночной конъюнктуры, анализа существующих тенденций, тщательного подхода к выбору объектов инвестиций и контрагентов.*

**2. Страновые и региональные риски** – риски возникновения убытков в результате неисполнения контрагентами обязательств из-за экономических, политических и социальных изменений в отдельных странах и регионах.

Общество является юридическим лицом – резидентом Российской Федерации. Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в городе Москве. Развитие деятельности Общества зависит от политической и экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе совершенствования законодательной базы, регулирующей экономические отношения, налоговой политики.

Состояние экономики Российской Федерации также зависит от геополитической ситуации, состояния мирового финансового рынка.

В целом политическая и экономическая ситуация в стране оценивается как стабильная, несмотря на наличие определенной напряженности в международных отношениях и санкций западных стран.

Москва является финансовым центром Российской Федерации, регионом наименее подверженным влиянию негативных тенденций в экономике.

*Обществу сложно прогнозировать изменения ситуации в стране и регионе. В случае возникновения таких изменений, которые могут негативно сказаться на ее деятельности, Общество предпримет все возможные меры для снижения их последствий.*

**3. Финансовые риски** - риски неполучения дохода и/или невыполнения своих обязательств из-за неблагоприятной конъюнктуры рынков различных секторов финансового рынка в том числе:

**Кредитный риск** - риск неисполнения заемщиками своих обязательств по возврату средств, уплате вознаграждения за пользование средствами (в том числе: неисполнение эмитентами облигаций обязательств по выплате купона и/или номинальной стоимости облигаций, невозврат заемщиками основного долга и/или процентов по предоставленным займам).

С целью минимизации кредитного риска сделки осуществляются с условием обязательного соблюдения процедуры корпоративного одобрения сделок, средства инвестируются в ценные бумаги надежных эмитентов и эмитентов железнодорожной отрасли, при выдаче займов всесторонне оценивается возможность погашения просроченной задолженности за счет полученного обеспечения.

**Процентный риск** - неблагоприятные колебания процентной ставки, которые приводят к повышению затрат на выплату процентов или снижению дохода от вложений и поступлений от предоставленных кредитов.

Изменения процентных ставок влекут за собой несколько разновидностей риска.

- Риск увеличения расходов по уплате процентов или снижения дохода от инвестиций до уровня ниже ожидаемого из-за колебаний общего уровня процентных ставок.

- Риск, связанный с таким изменением процентных ставок после принятия решения о взятии кредита, которое не обеспечивает наиболее низких расходов по уплате процентов.

- Риск принятия такого решения о предоставлении кредита или осуществлении вложений, которое в результате не приведет к получению наибольшего дохода из-за изменений процентных ставок, произошедших после принятия решения.

- Риск того, что сумма расходов по уплате процентов по кредиту, взятому под фиксированный процент, окажется более высокой, чем в случае кредита под плавающий процент, или наоборот. Чем больше подвижность ставки (регулярность ее изменений, их характер и размеры), тем больше процентный риск.

Методами, с помощью которого нейтрализуется риск изменения процентной ставки, являются: структурная балансировка портфелей активов и обязательств (установление соотношения между сроками привлечения и размещения одинаковых по объему средств); несбалансированная по срокам стратегия строится на прогнозе изменения скорости, направления и величины процентных ставок на рынке (сроки привлечения средств должны быть короче сроков их размещения, если прогноз свидетельствует о будущем снижении процентных ставок, и наоборот).

**Риск ликвидности** – риск невозможности своевременно выполнить свои обязательства или обеспечение выполнения обязательств путем продажи отдельных активов на невыгодных условиях. На уровень риска ликвидности влияют различные факторы, среди них: качество активов (если в портфеле имеется значительный объем неработающих и невозвратных активов, не обеспеченных достаточными резервами или собственными средствами, то потеря ликвидность возникает из-за необходимости фондировать такие активы привлеченными ресурсами); диверсифицированность активов; процентная политика и общий уровень доходности от операций (постоянное превышение расходов над доходами может привести к потере ликвидности); величина валютного и процентного рисков, реализация которых может привести к обесценению или недостаточному уровню отдачи работающих активов; стабильность пассивов; согласованность сроков привлечения ресурсов и размещения их в активные операции; имидж, обеспечивающий возможность в случае необходимости быстро привлечь сторонние заемные средства.

Контроль за риском ликвидности происходит автоматически, если процентный, кредитные и прочие финансовые риски управляются должным образом.



**Валютный риск** - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют (вероятность валютных потерь, связанных с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте, при проведении внешнеторговых, кредитных и валютных операций, то есть в период между заключением контракта и фактическими расчетами по нему).

Снижение валютного риска осуществляется путем осуществления покупки валюты в даты, максимально приближенные к дате проведения расчетов по сделкам. При проведении в большинстве случаев операций в валюте РФ, валютный риск незначителен.

**Инфляционный риск** - возможность обесценения денег (реальной стоимости капитала) и снижение реальных денежных доходов и прибыли из-за инфляции.

Инфляционный в современных условиях носит постоянный характер. Сопровождает все финансовые операции. Снижение влияния инфляционной составляющей достигается путем прогнозирования уровня инфляции на основе анализа макроэкономических тенденций.

**4. Правовые риски** - риск возникновения убытков под воздействием ряда внутренних (несоблюдение законодательства, несоответствие внутренних документов действующим нормативным актам, неэффективная организация правовой работы, нарушение условий договоров Обществом) и внешних факторов (несовершенство правовой системы, изменения в законодательстве, нарушение контрагентами условий договоров, нахождение контрагентов под юрисдикцией различных государств).

Методами по нивелированию правовых рисков являются: соблюдение действующего законодательства, мониторинг вносимых в него изменений, соблюдение корпоративных процедур принятия решений, изучение деятельности потенциальных контрагентов, совершенствование системы согласования внутренних документов и заключаемых договоров.

**5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** – риск понесения потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли и степень этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. В ходе проведения сделок на финансовом рынке, а также при осуществлении текущей хозяйственной деятельности Общества, существует риск возникновения убытков вследствие формирования негативного представления о его финансовой устойчивости, финансовом положении, характере деятельности.

Управление репутационным риском осуществляется в целях предотвращения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации перед акционерами, держателями облигаций, контрагентами, участниками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления.

С целью управления репутационным риском Эмитент обеспечивает:

- наличие и функционирование системы полномочий и принятия решений;
- соблюдение законодательства, установленных норм и правил при совершении сделок;
- реализацию мониторинга риска потери деловой репутации в качестве неотъемлемой составляющей системы контроля за рисками Эмитента в целом;
- проведение кадровой политики, соответствующей целям повышения деловой репутации Эмитента.

**6. Стратегический риск** — риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых можно достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов и организационных мер, которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности.

*Приоритетная цель управления данным видом риска — поддержание принимаемого на себя Эмитентом риска на уровне, соответствующем стратегическими задачами, а также обеспечение максимальной сохранности активов, финансовой устойчивости и платежеспособности.*

*Управление стратегическим риском осуществляется посредством реализации следующих задач:*

- анализ факторов, оказывающих влияние на состояние финансового рынка;
- утверждение стратегических целей и планов развития с учетом складывающихся текущих и перспективных конъюнктур;
- контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменения рыночной среды;
- корректировка планов.

**7. Риски, связанные с деятельностью Общества** — риски, свойственные самому Обществу, в том числе связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество, отсутствие возможности продления действия лицензии на ведение определенного вида деятельности, неэффективность управления, рост издержек, недостаток квалифицированного персонала, отсутствие контроля за деятельностью зависимых и дочерних организаций.

*Общество не участвует в судебных процессах, способных существенно повлиять на его деятельность. Общество не осуществляет деятельности, требующей лицензирования. Методами, снижающими иные корпоративные риски, являются: разработка и внедрение стандартных процедур, контроль исполнения решений, автоматизация и оптимизация бизнес-процессов, бюджетное планирование и контроль исполнения бюджета, контроль фактических затрат, меры по мотивации и обучению персонала, разработка процедур взаимодействия с зависимыми и дочерними организациями.*

## 8. Крупные сделки в отчетном году

В отчетном году Обществом были совершены следующие сделки, признанные в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками:

1. Заключение: дополнительного соглашения № 3 к Договору поручительства ТЮК-42/П-3 от «10» октября 2013 г.

Дата совершения сделки: 29 июня 2015 года;

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Изложить пункт 1.1. Договора поручительства ТЮК-42/П-3 от «10» октября 2013 г. в следующей редакции:

«1.1. По Договору займа от «29» ноября 2012 г. № ТЮК-42, далее (далее - Договор займа), заключенному между Займодавцем и Закрытым акционерным обществом «Финансовые Инвестиции» (ОГРН 1127746623982, место нахождения: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9) (далее – «Заемщик»), Займодавец обязуется предоставить Заемщику денежные средства (далее – «Заем» или «денежные средства») в общей сумме 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей с окончательным сроком возврата не позднее 30 июня 2016 года включительно (далее – «срок возврата Займа») и уплатой за пользование им процентов в размере 14,85 (Четырнадцать целых восемьдесят пять сотых) процентов годовых, а Заемщик обязуется уплатить проценты за пользование Займом и возратить полученный Заем в размере, в сроки и на условиях Договора займа.

Уплата процентов производится Заемщиком в следующем порядке:

Уплата процентов, начисляемых на остаток суммы Займа по ставке 10,5 (Десять целых пять десятых) процентов годовых, производится Заемщиком согласно следующему графику:

Период начисления процентов	Срок уплаты процентов
с 01.01.2015 по 30.06.2015 г. включительно	Не позднее 30.06.2015
с 01.07.2015 по день возврата суммы Займа	Не позднее 30.06.2016

Уплата процентов, начисляемых на остаток суммы займа с «01» июля 2014 г. по ставке 4,35 (Четыре целых тридцать пять сотых) процентов годовых, производится Заемщиком не позднее дня возврата суммы предоставленного Займа, установленного в п. 1.2. Договора займа, согласно следующему графику:

Период начисления процентов	Срок уплаты процентов
с 01.07.2014 по 26.07.2014 включительно	Не позднее 30.06.2015
с 27.07.2014 по день возврата суммы Займа	Не позднее 30.06.2016

Датой уплаты Заемщиком (либо третьими лицами в счет погашения задолженности по настоящему Договору и Договору займа) денежных средств, считается дата фактического зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка Займодавца.

В случае неисполнения, ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств по Договору займа, а также наступлению любого из оснований:

- существенное ухудшение финансового положения Заемщика и (или) поручителя, способное привести к существенным неблагоприятным последствиям;
- невыполнение или ненадлежащее выполнение обязательств по предоставлению надлежащего обеспечения обязательств по Договору займа;
- уклонение, отказ Заемщика от контроля Займодавца, непредставление, несвоевременное, неполное представление затребованных Займодавцем документов и информации по Договору займа, представление недостоверных сведений;
- неуплаты в установленный срок причитающихся Займодавцу процентов за пользование Займом;
- наступление условий, свидетельствующих о возможности банкротства, реорганизации, ликвидации Заемщика и (или) Поручителей;



- неисполнение иных обязательств Заемщика, предусмотренных Договором займа и действующим законодательством Российской Федерации.

Займодавец вправе досрочно в безакцептном одностороннем порядке взыскать задолженность, а также начисленные проценты за пользование Займом, а также на любое принадлежащее Заемщику имущество. Заем считается досрочно предъявленным ко взысканию с даты получения Заемщиком и Поручителем соответствующего распоряжения Займодавца о досрочном взыскании.

Указанный срок будет являться днем возврата Займа. Займодавец, при этом, вправе взыскать с Заемщика убытки, в том числе и в виде неполученных процентов за пользование Займом.

В случае просрочки возврата Займа Займодавец вправе взыскать с Заемщика неустойку в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента от несвоевременно возвращенной суммы Займа за каждый день просрочки.

В случае просрочки Заемщиком Займодавцу уплаты начисленных процентов в установленные настоящим Договором сроки, Займодавец вправе взыскать с Заемщика неустойку в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента от суммы несвоевременно уплаченных процентов за пользование Займом за каждый день просрочки.»

1. Изложить пункт 1.5. Договора в следующей редакции:

«1.5. Денежные обязательства Поручителя по настоящему Договору на момент его подписания составляют

2 378 211 813 (Два миллиарда триста семьдесят восемь миллионов двести одиннадцать тысяч восемьсот тринадцать) рублей 00 копеек.»

Стороны по сделке:

Заемщик: ЗАО «Финансовые инвестиции»;

Займодавец: ООО «ТрастЮнион АйЭм» Д.У. ЗПИФ кредитный «ТрастЮнион - Кредитный»;

Поручитель: Открытое акционерное общество «Национальный капитал»;

Выгодоприобретатель: ЗАО «Финансовые инвестиции».

Срок исполнения обязательств по сделке: до 30 июня 2016 года включительно;

Размер сделки: 2 378 211 813 (Два миллиарда триста семьдесят восемь миллионов двести одиннадцать тысяч восемьсот тринадцать) рублей 00 копеек, что составляет 28,5% от стоимости активов Эмитента;

Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 29.06.2015.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 119/2015 от 30.06.2015.

2. Заключение Договора № ТЮК-НК/2015 об уступке прав (требований).

Дата совершения сделки: 16 сентября 2015 года;

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Цедент (Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» Д.У. Закрытым паевым

инвестиционным кредитным фондом «ТрастЮнион - Кредитный») передает Цессионарию (Открытое акционерное общество «Национальный капитал») все права (требования) по нижеуказанным договорам займа (далее совместно именуемые – «Договоры займа»), заключенным надлежащим образом между Цедентом (Займодавец) и Закрытым акционерным обществом «Финансовые Инвестиции» (ОГРН 1127746623982, ИНН 7709909511, место нахождения: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9, далее – «Заемщик»), со всеми удостоверяемыми ими правами, в их совокупности, а Цессионарий принимает указанные права (требования) и оплачивает Цеденту денежные средства в размере, указанном в настоящем Договоре:

а) Договору займа № ТЮК-42 от 29.11.2012, сумма задолженности по которому составляет 2 144 271 232 рубля 88 копеек, из них 2 000 000 000 рублей сумма основного долга (сумма займа) и 144 271 232 рубля 88 копеек сумму начисленных процентов;

б) Договору займа № ТЮК-73 от 29.06.2015, сумма задолженности по которому составляет 221 420 184 рубля 93 копейки, из них 216 500 000 рублей сумма основного долга (сумма займа) и 4 920 184 рубля 93 копейки сумму начисленных процентов.

Цессионарий обязан уплатить Цеденту за уступку прав (требований) по Договору займа денежную сумму в размере 2 365 691 417 (Два миллиарда триста шестьдесят пять миллионов шестьсот девяносто одна тысяча четыреста семнадцать) рублей 81 копейка.

Срок исполнения обязательств по сделке: не позднее 23.09.2015 включительно;

Размер сделки: 2 365 691 417 (Два миллиарда триста шестьдесят пять миллионов шестьсот девяносто одна тысяча четыреста семнадцать) рублей 81 копейка, что составляет 27,6% от стоимости активов Эмитента;

Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 16.09.2015;

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 121/2015 от 16.09.2015.

### 3. Внесение Обществом вклада в уставный капитал ООО «Финансовые инвестиции».

Дата совершения сделки: 21 сентября 2015 года;

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: внесение Обществом вклада в уставный капитал ООО «Финансовые инвестиции» в следующем размере, составе и порядке:

- Размер вклада: 3 604 540 619,25 (Три миллиарда шестьсот четыре миллиона пятьсот сорок тысяч шестьсот девятнадцать рублей 25 копеек). Вклад вносится денежными средствами, однако в счет внесения вклада в уставный капитал предлагается зачесть денежные требования Открытого акционерного общества «Национальный капитал» к ООО «Финансовые инвестиции», предусмотренные следующими договорами займа:

- Договором займа № 260313/01/з от 26 марта 2013 года в редакции Дополнительного соглашения №1 к указанному договору от 30 сентября 2014 года;

- Договором займа № ТЮК-73 от 29 июня 2015 года;

- Договором займа № ТЮК-42 от 29 ноября 2012 года в редакции Дополнительного соглашения №1 от 28 июня 2013 года, Дополнительного соглашения №2 от 10 октября 2013 года, Дополнительного соглашения №3 от 27 марта 2014 года, Дополнительного



соглашения №4 от 30 сентября 2014 года, Дополнительного соглашения №5 от 29 июня 2015 года.

Срок исполнения обязательств по сделке: до «31» октября 2015 года.

Размер сделки: 3 604 540 619,25 (Три миллиарда шестьсот четыре миллиона пятьсот сорок тысяч шестьсот девятнадцать рублей 25 копеек), что составляет 42,06% от стоимости активов Эмитента;

Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 21.09.2015;

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 122/2015 от 21.09.2015.

#### 4. Соглашение о прекращении обязательств зачетом.

Дата совершения сделки: 21 сентября 2015 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: соглашение о зачете встречных требований между ООО «Финансовые инвестиции» и ОАО «Национальный капитал».

ООО «Финансовые инвестиции» имеет задолженность перед ОАО «Национальный капитал» в части возврата задолженности по оплате основного долга в совокупном размере 3 283 500 000,00 (Три миллиарда двести восемьдесят три миллиона пятьсот тысяч рублей 00 копеек):

- Задолженность по возврату основного долга в размере 1 067 000 000 рублей 00 копеек (Один миллиард шестьдесят семь миллионов рублей 00 копеек) по Договору займа 260313/01/з от 26 марта 2013 года в редакции Дополнительного соглашения №1 к указанному договору от 30 сентября 2014 года;

- Задолженность по возврату основного долга в размере 216 500 000 рублей 00 копеек (Двести шестнадцать миллионов пятьсот тысяч рублей 00 копеек) по Договору займа № ТЮК-73 от 29 июня 2015 года, кредитором по которому ОАО «Национальный капитал» стало «16» сентября 2015 на основании Договора № ТЮК-НК/2015 об уступке прав (требований) от 16.09.2015;

- Задолженность по возврату основного долга в размере 2 000 000 000 рублей 00 копеек (Два миллиарда рублей 00 копеек) по Договору займа № № ТЮК-42 от 29 ноября 2012 года в редакции Дополнительного соглашения №1 от 28 июня 2013 года, Дополнительного соглашения №2 от 10 октября 2013 года, Дополнительного соглашения №3 от 27 марта 2014 года, Дополнительного соглашения №4 от 30 сентября 2014 года, Дополнительного соглашения №5 от 29 июня 2015 года, кредитором по которому ОАО «Национальный капитал» стало «16» сентября 2015 на основании Договора № ТЮК-НК/2015 об уступке прав (требований) от 16.09.2015.

ОАО «Национальный капитал» имеет задолженность перед ООО «Финансовые инвестиции» в размере 3 604 540 619 рублей 25 копеек, на основании решения участника ООО «Финансовые инвестиции» об увеличении уставного капитала ООО «Финансовые инвестиции» за счет вклада третьего лица, направившего заявление о принятии его в Общество и о внесении вклада в уставный капитал.

**Размер проводимого по Соглашению зачета – сумма в размере 3 283 500 000,00 (Три миллиарда двести восемьдесят три миллиона пятьсот тысяч рублей 00 копеек).**

**Срок исполнения обязательств по сделке: 21 сентября 2015 года;**

**Размер сделки: 3 604 540 619,25 (Три миллиарда шестьсот четыре миллиона пятьсот сорок тысяч шестьсот девятнадцать рублей 25 копеек), что составляет 42,06% от стоимости активов Эмитента;**

**Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 21.09.2015;**

**Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 122/2015 от 21.09.2015.**

#### **5. Договор об отчуждении доли в уставном капитале ООО «Финансовые инвестиции».**

**Дата совершения сделки: 05 октября 2015 года;**

**Предмет сделки и иные существенные условия сделки: приобретение Обществом 3 604 771,61758 штук паев Закрытого паевого инвестиционного фонда долгосрочных прямых инвестиций «Темп» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» в обмен на долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Финансовые инвестиции» в размере 99,15% (Девяносто девять целых пятнадцать сотых) номинальной стоимостью 3 604 540 619,25 (Три миллиарда шестьсот четыре миллиона пятьсот сорок тысяч шестьсот девятнадцать рублей 25 копеек).**

**Срок исполнения обязательств по сделке: 05 октября 2015 года;**

**Размер сделки: 3 604 591 379,00 (Три миллиарда шестьсот четыре миллиона пятьсот девяносто одна тысяча триста семьдесят девять) рублей 00 копеек, что составляет 42,06% от стоимости активов Эмитента;**

**Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 02.10.2015;**

**Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 124/2015 от 02.10.2015.**

#### **6. Договор № 01/091015 купли-продажи ценных бумаг.**

**Дата совершения сделки: 09 октября 2015 года;**

**Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор купли-продажи между ОАО «Национальный капитал» («Продавец») и ЗАО «Управляющая Компания «ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (УН 33024) («Покупатель») 3 644 771,61758 штук паев Закрытого паевого инвестиционного фонда долгосрочных прямых**

инвестиций «Темп» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» по цене 3 644 589 379 рублей 00 копеек.

Срок исполнения обязательств по сделке: 09 октября 2015 года;

Размер сделки: 3 644 589 379 (Три миллиарда шестьсот сорок четыре миллиона пятьсот восемьдесят девять тысяч триста семьдесят девять) рублей 00 копеек, что составляет 42,52% от стоимости активов Эмитента;

Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 07.10.2015;

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 125/2015 от 07.10.2015.

7. Публичная безотзывная оферта по биржевым облигациям Открытого акционерного общества «Национальный капитал» процентным неконвертируемым документарным на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-05 (Идентификационный номер 4B02-05-62012-Н от 19.12.2012).

Дата совершения сделки: 12 октября 2015 года;

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: приобретение Обществом 2 390 047 штук неконвертируемых процентных документарных биржевых облигаций на предъявителя серии БО-05 (далее – «Биржевые облигации серии БО-05») с обязательным централизованным хранением Открытого акционерного общества «Национальный капитал» (государственный регистрационный номер выпуска 4B02-05-62012-Н, 12 марта 2013 года) на следующих условиях:

Дата начала периода предъявления ценных бумаг к приобретению: «05» октября 2015 года.

Дата окончания предъявления ценных бумаг к приобретению: «09» октября 2015 года.

Дата приобретения ценных бумаг: «12» октября 2015 года.

Цена приобретения ценных бумаг: 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну облигацию, не включая накопленный купонный доход по облигациям.

Условия и порядок приобретения ценных бумаг:

Приобретение Облигаций Эмитентом осуществляется в следующем порядке:

Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев Биржевых облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием Системы торгов Биржи. Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником торгов Биржи и желающий продать Биржевые облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет именуется далее - «Держатель» или «Держатель Биржевых облигаций». Агентом Эмитента по приобретению Облигаций является КИТ Финанс (Общество с ограниченной ответственностью).

Срок исполнения обязательств по сделке: 12 октября 2015 года;

Размер сделки: 2 408 115 755 (Два миллиарда четыреста восемь миллионов сто пятнадцать тысяч семьсот пятьдесят пять) рублей 32 копейки, что составляет 27,89% от стоимости активов Эмитента;

Одобрение сделки: Совет директоров Общества Дата принятия указанного решения: 24.09.2015 г.;

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации: Протокол Совета директоров № 123/2015 от 24.09.2015.

## 9. Сделки, в которых имеется заинтересованность

В отчетном году Обществом заключались следующие сделки, в отношении которых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" имелась заинтересованность:

### 1. Заключение дополнительных соглашений к договорам займа и связанных с ними договорам залога акций

Дата совершения сделки: 01 июня 2015 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: заключение дополнительных соглашений к договорам займа между Обществом («Займодавец») и ЗАО «ВМК» («Заемщик» и «Залогодатель») (Договор займа № 281212/08/з от 28 декабря 2011 г. и № 240112/01/з от 24 января 2012 г., далее – Договоры займа) и связанных с ними договоров залога акций (Договор залога акций между Обществом и ЗАО «ВМК» б.н. от 28 декабря 2011 г., Договор залога акций между ОАО «Национальный капитал» и ЗАО «ВМК» б.н. от 24 января 2012 г.). Цена сделки - 152 900 000 рублей. Указанная цена включает сумму займа по 2-м договорам займа и сумму процентов из расчета 10 % годовых. Дополнительными соглашениями пролонгирован срок возврата займа до 31 мая 2016 года и с 01 июня 2015 года установлена процентная ставка по займу в размере 10%.

Стороны сделки:

Займодавец (Залогодержатель): Открытое акционерное общество «Национальный капитал»

Заемщик (Залогодатель): Закрытое акционерное общество «Военно-мемориальная компания» (ЗАО «ВМК»)

Одобрение сделки: Заседание совета директоров от 01.06.2015 (Протокол № 116 от 03 июня 2015 г.)

Заинтересованные лица: член Совета директоров ОАО «Национальный капитал» Денисенков А.В. который на момент совершения сделки занимает должность в органах управления стороны по сделке.

### 2. Договор купли-продажи акций

Дата совершения сделки: 21 июля 2015 г.



Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *покупка 30 000 (тридцать тысяч) штук акций ЗАО «Капитальные Инвестиции» по цене 300 100 000 (триста миллионов сто тысяч) рублей 00 копеек.*

Стороны сделки:

*Продавец: Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»*

*Покупатель: Открытое акционерное общество «Национальный капитал»*

Одобрение сделки: *Общее собрание акционеров от 23.07.2015, Протокол № 66 от 24.07.2015*

Заинтересованные лица: *член Совета директоров ОАО «Национальный капитал» Денисенков А.В. который на момент совершения сделки занимает должность в органах управления стороны по сделке.*

### **3. Договор купли-продажи биржевых облигаций**

Дата совершения сделки: *27 июля 2015 г.*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *покупка 132 695 (Сто тридцать две тысячи шестьсот девяносто пять тысяч) штук биржевых облигаций ПАО «ТрансФинМ», выпуск БО 37, по цене 135 099 433,40 (Сто тридцать пять миллионов девяносто девять тысяч четыреста тридцать три) рубля 40 коп.*

Стороны сделки:

*Покупатель: Открытое акционерное общество «Национальный капитал»*  
*Продавец: Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»*

Одобрение сделки: *Заседание совета директоров от 27.07.2015 (Протокол № 120 от 27 июля 2015 г.).*

Заинтересованные лица: *член Совета директоров ОАО «Национальный капитал» Денисенков А.В. который на момент совершения сделки занимает должность в органах управления стороны по сделке.*

### **4. Соглашение о зачете.**

Дата совершения сделки: *27 июля 2015 г.*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *Соглашению о зачете согласно которому обязательство Стороны 2 перед Стороной 1 по договору купли-продажи ценных бумаг №02-08 от 27.07.2015 в части выплаты 135 099 433,40 (Сто тридцать пять миллионов девяносто девять тысяч четыреста тридцать три) рубля 40 коп. признается выполненным в полном объеме, а обязательство Стороны 1 перед Стороной 2 по договору № 01-08 от 21.07.2015 выполненным в части с сохранением обязанности Стороны 1 по выплате Стороне 2 суммы в размере 165 000 566,60 (сто шестьдесят пять миллионов пятьсот шестьдесят шесть) рублей 60 копеек.*



Стороны сделки:

**Сторона 1:** *Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»*

**Сторона 2:** *Открытое акционерное общество «Национальный капитал»*

Одобрение сделки: *Заседание совета директоров от 27.07.2015 (Протокол № 120 от 27 июля 2015 г.).*

Заинтересованные лица: *член Совета директоров ОАО «Национальный капитал» Денисенков А.В., который на момент совершения сделки занимает должность в органах управления стороны по сделке.*

#### **5. Продажа доли в Общества с ограниченной ответственностью «ТрансЭстейтМенеджмент»**

Дата совершения сделки: *24 декабря 2015 года*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *продажа доли в размере 70 % от уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «ТрансЭстейтМенеджмент» номинальной стоимостью 126 000,00 (сто двадцать шесть тысяч) рублей по цене 81 900,00 (восемьдесят одна тысяча девятьсот) рублей за долю.*

Стороны сделки:

**Продавец:** *Открытое акционерное общество «Национальный капитал»*

**Покупатель:** *Общество с ограниченной ответственностью «Земля Инвест»*

Одобрение сделки *Заседание совета директоров от 23.12.2015 (Протокол № 129 от 24 декабря 2015 г.).*

Заинтересованные лица: *Общество с ограниченной ответственностью «Тринфиико Пропети Менеджмент», владеющее совместно с аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций Общества и более 20% долей лица которое является стороной в сделке*

### **10. Сведения о Совете директоров Общества**

**Члены Совета директоров в период с 27 июня 2014 года по 02 июня 2015 года в соответствии с принятым на Годовом общем собрании акционеров решением, утвержденным Протоколом № 61 от 02 июля 2014 года:**

- **Денисенков Андрей Владимирович** (Председатель Совета директоров), 1975 г.р., руководитель департамента проектного финансирования НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"; Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет;
- **Новоторцев Константин Анатольевич**, год рождения: 1969, Генеральный директор ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП» по 26 марта 2015 года, с 27 марта 2015 года –

Заместитель генерального директора ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», Образование: Высшее, Всероссийский заочный финансово - экономический институт;

- **Косырев Михаил Геннадьевич**, Год рождения: 1966, Заместитель Руководителя департамента проектного финансирования НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», Образование: Высшее, Московский Финансовый институт, ВШФМ АНХ РФ;
- **Шестакова Юлия Владимировна**, год рождения: 1985, Главный специалист Департамента по работе с эмитентами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», Генеральный директор ЗАО «Консалтинговая группа «ЮФК», Образование: высшее, Сибирский университет потребительской кооперации.

**Члены Совета директоров в период с 02 июня 2015 года по настоящее время в соответствии с принятым на Годовом общем собрании акционеров решением, утвержденным Протоколом № 65 от 05 июня 2015 год:**

- **Денисенков Андрей Владимирович** (Председатель Совета директоров), 1975 г.р., руководитель департамента проектного финансирования НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"; Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет;
- **Новоторцев Константин Анатольевич**, год рождения: 1969, Заместитель генерального директора АО «УК «ТРАНСФИНГРУП», Образование: Высшее, Всероссийский заочный финансово - экономический институт;
- **Косырев Михаил Геннадьевич**, Год рождения: 1966, Заместитель Руководителя департамента проектного финансирования НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», Образование: Высшее, Московский Финансовый институт, ВШФМ АНХ РФ;
- **Тишин Алексей Владимирович**, Год рождения: 1983, главный специалист НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», Образование высшее, Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, Финансовый университет при Правительстве РФ;
- **Гатаулина (с 01.10.2015 Макаева) Юлия Александровна**, год рождения: 1984, руководитель управления правового обеспечения ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», Образование: высшее, Дальневосточный федеральный университет.

Акциями Общества в 2015 году члены Совета директоров не владели.

## **11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества**

С 15 октября 2014 года и до окончания отчетного периода Генеральным директором Общества являлся Гудков Павел Евгеньевич.

Избран решением Совета директоров Общества 14 октября 2014г. (Протокол № 107/2014 от 16 октября 2014 года) и решением Совета директоров Общества от 25 декабря 2014г. (Протокол № 111/2014 от 26 декабря 2014 года).

**Краткая трудовая биография Гудкова Павла Евгеньевича:**

Родился в 1961 г.

### **1. Образование:**

№ п/п	Наименование учебного заведения	Дата окончания	Квалификация	Специальность
1.	Московский институт народного хозяйства им. Г.В. Плеханова	1986г.	экономист	экономика

### 2. Занимаемые должности в настоящее время:

№ п/п	Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации	Место нахождения организации
1.	15.10.2014	Генеральный директор	ОАО «Национальный капитал»	107078, г. Москва ул. Басманная Н., д. 13/2 стр.3

### 3. Места работы за последние пять лет:

№ п/п	С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
1.	2002	2007	Общество с ограниченной ответственностью «Фирма «Омега»	директор первого департамента оценки
2.	2007	июнь 2012	Негосударственный пенсионный Фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	заместитель директора департамента прямых инвестиций и проектного финансирования; директор департамента прямых инвестиций и проектного финансирования
3.	2011	январь 2014	Открытого акционерного общества «Национальный капитал»	Генеральный директор

Акциями Общества в 2015 году не владел.

## 12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и членов Совета директоров Общества

Политика акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членам органов управления Общества заключается в соблюдении федерального законодательства в данной сфере.

По решению общего собрания акционеров Общества членам совета директоров общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров

Общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров Общества.

В 2015 г. членам Совета директоров Общества: *Денисенкову Андрею Владимировичу (Председатель Совета директоров), Новоторцеву Константину Анатольевичу, Косыреву Михаилу Геннадьевичу, Шестаковой Юлии Владимировне* было выплачено вознаграждение за исполнение ими обязанностей в 2014-2015 корпоративном году в следующем размере: председателю Совета директоров – 75 000 рублей, остальным членам Совета директоров по – 50 000 рублей.

Решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров Общества по итогам 2014-2015 корпоративного года будет принято на годовом общем собрании акционеров.

Генеральному директору Общества может выплачиваться вознаграждение в соответствии с заключенным трудовым договором и внутренними документами Общества.

### 13. Сведения о соблюдении Обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения

В связи с тем, что акции Общества не допущены к организованным торгам, в годовой отчет Общества не включается отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (п. 70.4 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 №454-П).

Однако Общество, с целью совершенствования практики корпоративного управления, в своей деятельности учитывает рекомендации, содержащиеся в Кодексе корпоративного управления от 10.04.2014.

Общество при осуществлении своей деятельности стремится придерживаться принципов, изложенных в Кодексе корпоративного управления, в т.ч.:

- акционерам предоставлена реальная возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- обеспечивается равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории). Все акционеры Общества имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав;
- Совет директоров обеспечивает стратегическое управление деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью Генерального директора Общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- Генеральному директору Общества обеспечена возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также обеспечена подотчетность Генерального директора Совету директоров Общества и его акционерам;
- Общество в установленном законом порядке осуществляет своевременное и полное раскрытие достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами;
- в Обществе обеспечен эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью с целью защиты прав и законных интересов акционеров;
- в Обществе учитываются предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц, в том числе работников Общества, и поощряется активное сотрудничество Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций Общества, создания новых рабочих мест.



Общество стремится наиболее полно информировать акционеров и других заинтересованных лиц о существенных фактах и событиях в жизни Общества.

Соблюдение некоторых рекомендаций, в частности создание комитетов при Совете директоров, не является для Общества целесообразным вследствие небольшого численного состава Совета директоров.

Генеральный директор



Гудков П.Е.