

Группа «Национальный капитал»

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

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

Содержание

Неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность

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

Отдельные примечания к неаудированной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности


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

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении**на 30 июня 2017 года***(в тыс. рублей)*

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

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


Гудков П.Е.
Генеральный директор


Курносова Н.Н.
Главный бухгалтер

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

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

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала**за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года***(в тыс. рублей)*

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

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

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

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

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

Неаудированный сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (продолжение)**за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года***(в тыс. рублей)***Примечание к неаудированному сокращенному консолидированному промежуточному отчету о движении денежных средств****Компоненты финансовой деятельности**

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

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

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

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

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

Структура Группы

Группа «Национальный капитал» (далее – «Группа») на 30 июня 2017 года включает в себя ОАО «Национальный капитал» и его дочернее общество ООО «Атлант».

Основные виды деятельности Группы:

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

На 30 июня 2017 года контрольная доля участия, равная 80,1% (801 000 акций) ОАО «Национальный капитал», принадлежит ТETИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ прямых инвестиций «Континент», не изменилась по сравнению с 31 декабря 2016 года.

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

Эффективная и номинальная доля владения в дочерней компании ООО «Атлант» на 30 июня 2017 года не изменилась по сравнению с 31 декабря 2016 года и составляет 100,0%.

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

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

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

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В первом полугодии 2017 года на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Принцип непрерывности деятельности

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

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

Основные оценки и допущения

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

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

Экономическое обесценение дебиторской задолженности

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

Экономическое обесценение прочих активов

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива

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

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний

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

Если стоимость активов, обязательств и условных обязательств, приобретенной компании не может быть достоверно определена на указанную дату, при отражении в учете стоимости активов, обязательств и условных обязательств такой компании руководство Группы использует предварительные оценки. При составлении таких предварительных оценок руководство Группы применяет значительную долю субъективного суждения. Суммы предварительных оценок, сделанных в момент покупки дочерних компаний, могут подвергаться существенным корректировкам в последующих периодах.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонам

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 27.

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Покупка дочерних и ассоциированных компаний

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

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

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

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

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

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

Ассоциированные компании

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

Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основы определения текущей стоимости основных средств

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

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей. Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом. В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

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

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

Амортизация не начисляется по земельным участкам.

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

Обесценение основных средств

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

В случае наличия признаков обесценения, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения.

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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

Инвестиционное имущество

Имущество, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости (а не для административных целей и не для продажи), классифицируется в состав инвестиционного имущества.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество (продолжение)

Инвестиционное имущество представлено землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости чистых активов и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционного имущества также классифицируются в качестве инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их возникновения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, равной рыночной стоимости данных инвестиций на конец отчетного периода. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества, признаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли.

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в отчете о совокупном доходе в том году, когда инвестиционное имущество была выведено из эксплуатации или выбыло.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционное имущество в процессе реконструкции для постоянного использования в качестве инвестиционного имущества, рынок для которого становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в отчете о прибылях и убытках и представляются в составе доходов/(расходов) от переоценки инвестиционного имущества.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат.

Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционное имущество, оно переклассифицируется в категорию помещений и оборудования, а его балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

В случае продажи объекта недвижимости балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом справедливой стоимости на дату продажи, определенной независимым оценщиком, а разница между суммой выручки и балансовой стоимостью отражается отдельной строкой в прибыли и убытке в составе реализованных доходов или расходов от выбытия инвестиционной собственности.

Если объект недвижимости, занимаемой собственником, становится инвестиционным имуществом в связи с тем, что произошли изменения в его использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в сумме сторнирования ранее отраженного убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности первоначально отражается за счет дохода от переоценки, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода, а оставшаяся сумма уменьшения отражается в прибыли или убытке за год как обесценение.

Договоры долгосрочной аренды земельных участков, на которых расположены объекты недвижимости, классифицированные как инвестиционная собственность, оцениваются по рыночной стоимости и отражаются в отчетности в соответствии с правилами учета финансового лизинга, с признанием соответствующего обязательства по финансовому лизингу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата

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

Запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства.

Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство Группы определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату. Ниже представлено описание этих методов оценки. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой.

Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив.

Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда:

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Раскрытие информации о справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе.

Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. В случае изменения своих намерений или возможностей компания может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в инвестиции, удерживаемые до погашения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Организация также может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в категорию «займы и дебиторская задолженность», если они отвечают определению займов и дебиторской задолженности на дату переклассификации и компания имеет намерение и возможность удерживать эти активы в обозримом будущем или до погашения.

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

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

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения.

После чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в консолидированный отчет о совокупном доходе.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

Векселя приобретенные

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их справедливая стоимость. Убыток от обесценения финансовых вложений в ценные бумаги восстанавливается в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой увеличение возмещаемой стоимости.

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

Акционерный капитал

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

Налог на добавленную стоимость

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

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих расходов.

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Проценты

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

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

Операционная аренда

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Все курсовые различия, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов /расходов.

События после окончания отчетного периода

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

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2016 г, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2017 года.

Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2017 года

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2017 года (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. МСФО (IAS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПлУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в тыс. рублей)

5. Выручка

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Выручка по операционной аренде	1 865 912	637 537
Выручка от реализации корпоративных облигаций	1 229 611	257 251
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	1 136 220	—
Выручка от реализации прав требований	59 539	—
Выручка от накопленного купонного дохода	58 168	43 744
Выручка от оказания консультационных услуг	41 149	41 149
Выручка от долей в УК других компаний	25 754	—
Выручка от реализации акций, не обращающихся на рынке	13 694	—
Выручка от реализации товаров	1 545	805 265
Выручка от реализации акций, обращающихся на рынке	329	415 608
Выручка от реализации векселей	—	73 113
Прочая выручка	—	23 104
Итого выручка	4 431 921	2 296 771

6. Себестоимость

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Аренда оборудования	1 734 940	503 185
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	1 169 933	196 292
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	1 141 413	—
Расходы на оплату труда и начисления	137 494	100 944
Купонный доход по корпоративным облигациям	30 812	13 901
Себестоимость переданных прав требования	23 010	—
Себестоимость реализованных долей в УК других компаний	21 016	—
Себестоимость реализованных товаров	1 229	805 057
Себестоимость реализованных акций, обращающихся на рынке	329	418 894
Услуги брокеров	8	3
Себестоимость реализованных векселей	—	72 386
Прочие расходы	1 013	424
Итого себестоимость	4 261 197	2 111 086

7. Административные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Расходы по операционной аренде основных средств	82 113	4 774
Заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	56 074	85 739
Юридические услуги	14 378	880
Консультационные услуги	1 596	5 916
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	880	387
Расходы на аудит	529	1 170
Расходы на страхование сотрудников	514	585
Расходы на программное обеспечение и информационные технологии	513	506
Услуги кредитных организаций, РКО	485	103
Услуги связи и почтовые расходы	418	422
Расходы, связанные с персоналом	337	309
Командировочные расходы	312	—
Комиссионное вознаграждение агентам	228	239
Амортизация	225	319
Транспортные расходы	143	159
Материальные расходы	65	28
Расходы на содержание и оснащение офиса	17	21
Расходы на вознаграждение специализированного депозитария	17	8
Прочие расходы	144	131
Итого административные расходы	158 988	101 696

Изменение резерва по предстоящим отпускам раскрыто в Примечании 24.

(в тыс. рублей)

8. Прочие доходы

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Восстановление резерва под дебиторскую задолженность	90 705	—
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 323	24 967
Доля прибыли инвестиций в ассоциированные компании	4 597	1 479
Курсовые разницы	450	455
Реализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	321	—
Прочие прибыли	207	303
Доходы от сдачи в аренду	—	524
Итого прочие доходы	121 603	27 728

9. Прочие расходы

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Начисление резерва по дебиторской задолженности	15 413	—
Начисление резерва по активам, имеющимся в наличии для продажи	4 537	—
Прочие убытки	539	666
Итого прочие расходы	20 489	666

10. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за 6 месяцев 2017 и 6 месяцев 2016 годов представлены следующим образом:

Финансовые доходы	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Проценты к получению по займам выданным	272 884	273 883
Проценты к получению на остаток денежных средств	3 123	2 731
Инвестиционный доход по паям	824	—
Проценты к получению по векселям	—	13 936
Итого финансовые доходы	276 831	290 550

Финансовые расходы	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2015 года
Проценты к уплате по облигационным займам	342 567	329 090
Проценты к уплате по полученным кредитам, займам	6 150	1 006
Итого финансовые расходы	348 717	330 096

11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(4 813)	(5 632)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	5 380	(444)
Итого налог на прибыль	567	(6 076)

Различия между МСФО и налоговым Законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20,0% (2016 год: 20,0%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых по ставке 15,0% (2016 год: 15,0%).

(в тыс. рублей)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка теоретических расходов по налогу и фактическими расходами по налогообложению:

	6 месяцев 2017 года	6 месяцев 2016 года
Прибыль до налогообложения за год	40 964	71 505
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(8 193)	(14 301)
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	8 760	8 225
Расходы по налогу на прибыль за год	567	(6 076)

12. Инвестиционное имущество

В конце июня 2016 года Группа приобрела нежилые помещения стоимостью 182 607 тыс. рублей, расположенные в г. Москве, и классифицировала данные объекты в категорию инвестиционного имущества, так как планирует в будущем получать выгоду от сдачи их в операционную аренду.

13. Запасы

В феврале 2016 года Группа приобрела земельный участок и расположенное на нем здание в Московской области и приняла решение о продаже недвижимого имущества, после окончания строительства нового корпуса. Группа не планирует получать инвестиционные доходы от сдачи имущества в аренду, поэтому классифицировала данные объекты в категорию «Запасы».

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года запасы Группы включают:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Земельный участок	64 191	64 191
Нежилые помещения	14 160	14 160
Незавершенное строительство	13 065	11 780
Прочие запасы	15	4
Итого запасы	91 431	90 135

14. Долгосрочные финансовые активы

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 314 274	1 292 981
Паи	720 202	705 810
Долевые ценные бумаги	594 072	587 171
Займы выданные	150 000	-
Итого долгосрочные финансовые активы	1 464 274	1 292 981

По состоянию на 30 июня 2017 года паи включают стоимость ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций "Ясная поляна" которая снизилась на 31 тыс. рублей и составила 18 565 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года стоимость снизилась на 8 551 и составляла 18 595 тыс. рублей) и вложения в ЗПИФН РВМ "Социальные инвестиции" под управлением ЗАО УК РВМ Капитал, стоимость вложений в данный инвестиционный фонд выросла на 14 423 тыс. рублей и составила 701 637 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года стоимость снизилась на 17 299 тыс. рублей и составляла 687 215 тыс. рублей).

В апреле и мае Группа реализовала часть акций эмитента ПАО «Объединенные кредитные системы» в количестве 300 шт. за 328 тыс. рублей. Балансовая стоимость инвестиции с учетом переоценки на 30 июня 2017 года составила 523 223 тыс. рублей.

По состоянию на 30 июня 2017 года долевые ценные бумаги также включают инвестицию в ЗАО УК «Трансфингрупп», и акции ОАО «Передний Край». За 1 полугодие 2017 года Группа признала обесценение инвестиции в ОАО «Передний Край» на 4 537 тыс. рублей, справедливая стоимость на отчетную дату составила 35 113 тыс. рублей.

Займы выданные по состоянию на 30 июня 2017 года включают в себя займ в российских рублях с ЗАО «ТРИНФИКО Капитал» по ставке 13%, сроком погашения до декабря 2018 года, балансовая стоимость которого составляет 150 000 тыс. рублей.

(в тыс. рублей)

15. Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлены основные ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия:

<i>Тип участия</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Доля участия, %</i>	<i>Место ведения деятельности</i>	<i>30 июня 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Ассоциированная компания	Аренда и лизинг оборудования	49,0%	Российская Федерация	13 309	8 712
Итого инвестиции в ассоциированные компании				13 309	8 712

Обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании Группы ЗАО «Титан» по состоянию на 30 июня 2017 года и за 6 месяцев 2017 года представлена ниже.

На 30 июня и за 6 месяцев 2017 года:

<i>Наименование компании</i>	<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Выручка</i>	<i>Чистая прибыль</i>
ЗАО «Титан»	7 479 902	(7 457 532)	(22 369)	857 779	9 382

На 30 июня и за 6 месяцев 2016 года:

<i>Наименование компании</i>	<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Выручка</i>	<i>Чистая прибыль</i>
ЗАО «Титан»	8 149 611	(8 141 797)	(7 814)	662 556	3 018

На 30 июня 2017 года доля в прибыли ассоциированной компании ЗАО «Титан» составила 4 597 тыс. рублей (на 30 июня 2016 года: 1 479 тыс. рублей).

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	<i>30 июня 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Дебиторская задолженность от продажи и переуступки прав требований	254 007	140 723
Торговая дебиторская задолженность	245 480	508 019
Аккредитив на покупку инвестиционного имущества	183 165	–
НДС с авансов полученных	44 967	725
Проценты к получению	21 638	480
Авансы выданные	1 078	1 185
Прочие дебиторы	447	3 064
Дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов	–	160 350
Итого дебиторская задолженность	750 782	814 546

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2017 года включает в себя задолженность по договорам операционной аренды в сумме 175 736 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года: 498 006 тыс. рублей).

Проценты к получению по состоянию на 30 июня 2017 года состоят из задолженности по процентам по займам, выданным ЗАО «ТРИНФИКО Капитал» в сумме 10 149 тыс. рублей, ООО «Системы безопасности» в сумме 2 233 тыс. рублей и ЗАО «Титан» 9 256 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года: ЗАО «ТРИНФИКО Капитал» в сумме 480 тыс. рублей). В мае 2017 года Группа заключила договор частичной уступки имущественных прав по договору участия в долевом строительстве, предметом которого является приобретение права на объекты недвижимого имущества. Согласно условиям договора, расчеты между сторонами осуществляются на основании безотзывного аккредитива на сумму 3 100 тыс. долларов, сроком действия 91 календарный день. Группа включила данный аккредитив в состав дебиторской задолженности, в виду его обременения договорными обязательствами по покупке объектов инвестиционного имущества и рассматривает депонирование суммы в банке как внесенную предоплату. На отчетную дату балансовая стоимость аккредитива была переоценена по курсу ЦБ на 7 962 тыс. рублей.

По состоянию на 30 июня 2017 года в составе резервов под авансы выданные числится резерв на осуществленные в 2011 году предоплаты ремонтных работ в сумме 5 643 тыс. рублей.

(в тыс. рублей)

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Резерв по торговой дебиторской задолженности и авансам выданным представлен ниже:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы выданные	(5 643)	(19 300)
Торговая дебиторская задолженность	(72)	(61 707)
Итого резерв по дебиторской задолженности	(5 715)	(81 007)

17. Предоплаченные налоги

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность по НДС	13 790	13 559
Задолженность по прочим налогам	199	396
Итого предоплаченные налоги	13 989	13 955

18. Краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли	1 454 392	1 386 571
Облигации	1 413 999	1 340 669
Накопленный купонный доход по облигациям	40 393	45 902
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	99 733	99 733
Векселя	99 733	99 733
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4 824 137	4 934 648
Займы выданные	4 963 137	5 073 648
Резерв под обесценение	(139 000)	(139 000)
Итого краткосрочные финансовые активы	6 378 262	6 420 952

В ноябре 2016 года Группа приобрела беспроцентные векселя АО "АМ-Транс" сроком погашения в ноябре 2017 года общей стоимостью 99 733 тыс. рублей. Эффект от дисконтирования денежных потоков беспроцентных векселей оценен Группой как несущественный.

Облигации по состоянию на 30 июня 2017 года включают в себя:

- облигации эмитента ОАО «ТГК-2» в сумме 160 216 тыс. рублей, с накопленным купонным доходом в сумме 4 619 тыс. рублей, с процентной ставкой по купону 12,0% годовых (на 31 декабря 2016 года: 195 884 тыс. руб., с накопленным купонным доходом в сумме 6 680 тыс. руб., купон 12,0% годовых);
- облигации эмитента ООО «ТрансФин-М» в сумме 1 253 783 тыс. рублей с накопленным купонным доходом в сумме 35 774 тыс. рублей, ставка купона 10,0-14,5% годовых (на 31 декабря 2016 года: 1 074 190 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 36 692 тыс. рублей, купон 14,5%);

Займы выданные по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Титан»	11,0%	4 784 270	4 784 270
ОАО "ВМК"	9,5%	139 000	139 000
ООО "Системы безопасности"	15,0%	39 800	—
Физические лица	8,25%	67,00	378
ЗАО «ТРИНФИКО Капитал»	13,0%	—	150 000
Резерв под обесценение	—	(139 000)	(139 000)
Итого краткосрочные займы выданные		4 824 137	4 934 648

По состоянию на 30 июня 2017 года займ с ЗАО «ТРИНФИКО Капитал» сроком погашения до декабря 2018 года был переведен в состав долгосрочных займов.

(в тыс. рублей)

19. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на расчетных счетах	218 990	143 761
Депозитные счета в российской валюте с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	747	52
Итого денежные средства и их эквиваленты	219 737	143 813

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

20. Долгосрочные заимствования

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

В сентябре 2016 года Группа полностью разместила пятилетний выпуск биржевых облигаций серии БО-08 на сумму 1 млрд рублей, в количестве 1 000 000 штук. Ставка 1-го купона установлена в размере 13% годовых, ставка 2-го купона - 13,5 %. В ноябре 2016 года Группа выкупила в рамках оферты облигации серии БО-08 в количестве 723 724 штуки, по цене 100% от номинала. Обязательство исполнено в срок и в полном объеме. В январе 2017 года Группа вторично разместила биржевые облигации серии БО-8 в сумме 19 230 тыс. рублей.

Облигации серий, 6-боб и 7-боб могут быть погашены досрочно по требованию их владельцев, серии 3-об – по требованию эмитента. Выплата купона по всем облигациям производится два раза в год. Дополнительная информация по выпущенным облигациям на 30 июня 2017 года представлена ниже:

	Объем первоначаль- ной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Процентная ставка по купону на 30 июня 2017 года	Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года
Биржевые облигации серии 7-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000
Биржевые облигации серии 6-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000
Биржевые облигации серии 3-об	5 000 000	Июль 2013 года	Одним траншем в июле 2018 года	9,50%	5 000 000
Биржевые облигации БО-08	295 506	Сентябрь 2016 года	Одним траншем в сентябре 2020 года	10,50%	295 506
Итого выпущенные облигации					7 295 506

Дополнительная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2016 года представлена ниже

	Объем первоначаль- ной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Процентная ставка по купону на 31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года
Биржевые облигации серии 7-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000
Биржевые облигации серии 6-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000
Биржевые облигации серии 3-об	5 000 000	Июль 2013 года	Одним траншем в июле 2018 года	9,50%	5 000 000
Биржевые облигации БО-08	276 276	Сентябрь 2016 года	Одним траншем в сентябре 2020 года	10,50%	276 276
Итого выпущенные облигации					7 276 276

В мае 2017 года Группе был предоставлен заем от ПАО "Трансфин-М" в иностранной валюте (долларах) с процентной ставкой 9,0% годовых. На 30 июня 2017 года стоимость займа составила 154 324 тыс. рублей.

(в тыс. рублей)

21. Краткосрочные заимствования

На отчетную дату Группа перенесла в состав краткосрочных заимствований займ, полученный по договору купли-продажи инвестиционного имущества с отсрочкой платежа до 2 (двух) лет в размере 67 934 тыс. рублей.

22. Кредиторская задолженность и авансы полученные

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговые кредиторы	275 077	583 178
Проценты по кредитам и займам	258 163	254 075
Кредиторская задолженность по покупке финансовых активов	251 625	251 625
Кредиторская задолженность от покупки и переуступки прав требований	248 228	140 100
Кредиторская задолженность по покупке объектов инвестиционного имущества	183 165	–
Авансы полученные	29 345	4 752
Задолженность перед персоналом	10 702	11 998
Прочая кредиторская задолженность	549	4 305
Итого кредиторская задолженность	1 256 854	1 250 033

В составе задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2017 года отражена сумма начисленных процентов по собственным облигациям в размере 245 544 тыс. рублей и сумма начисленных процентов по эффективной процентной ставке в размере 12 619 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года: 246 813 тыс. рублей и 7 262 тыс. рублей соответственно).

По состоянию на 30 июня 2017 года торговая кредиторская задолженность представлена, преимущественно, задолженностью в сумме 269 815 тыс. рублей по договорам аренды (на 31 декабря 2016 года: 578 216 тыс. рублей).

23. Задолженность по прочим налогам

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность по НДС	44 943	9 080
Задолженность по прочим налогам	5 132	645
Итого задолженность по прочим налогам	50 075	9 725

24. Прочие краткосрочные обязательства

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

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Остаток на начало отчетного периода	41 985	39 598
Резервы, созданные в течение периода	45 995	91 263
Резервы, восстановленные в течение периода	720	(73 304)
Резервы, использованные в течение периода	(7 708)	(15 572)
Остаток на конец отчетного периода	80 992	41 985

25. Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 1 000 000 штук с номинальной стоимостью 1 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 30 июня 2017 года акционерами ОАО «Национальный капитал» являются ТЕТИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ прямых инвестиций «Континент» и ЗАО «Стабильные Инвестиции», владеющие 801 000 (801 тыс. рублей или 80,1 % доли) и 199 000 (199 тыс. рублей и 19,1 % доли) акций, соответственно.

(в тыс. рублей)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 30 июня 2017 года, на 31 декабря 2016, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов, и обязательств Группы в разрезе классов активов.

30 июня 2017 года					
	<i>Метод оценки, использующий данные</i>	<i>Метод оценки дисконтируемых денежных потоков</i>			
<i>Котировки на активном рынке (Уровень 1)</i>	<i>наблюдаемых рынков (Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, предназначенные для торговли	164 835	881 211	408 346	1 454 392	1 454 392
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 243 425	170 582	1 414 007	1 414 007
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	—	—	4 974 137	4 974 137	4 974 137
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	7 295 506	—	7 295 506	7 295 506
Привлеченные кредиты и займы	—	154 324	—	154 324	154 324

31 декабря 2016 года					
	<i>Метод оценки, использующий данные</i>	<i>Метод оценки дисконтируемых денежных потоков</i>			
<i>Котировки на активном рынке (Уровень 1)</i>	<i>наблюдаемых рынков (Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, предназначенные для торговли	202 565	1 184 006	—	1 386 571	1 386 571
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 217 630	175 084	1 392 714	1 392 714
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	—	—	4 934 648	4 934 648	4 934 648
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	7 276 276	—	7 276 276	7 276 276

(в тыс. рублей)

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- ▶ Материнская компания;
- ▶ Прочие связанные стороны;
- ▶ Ассоциированные компании и совместные предприятия;
- ▶ Ключевой управленческий персонал Группы.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2017 года и обороты за 6 месяцев 2017 года:

	На 30 июня 2017 года		
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Денежные средства	–	217 635	–
Финансовые активы, предназначенные для торговли	–	1 454 392	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 314 236	–
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	13 309
Дебиторская задолженность	–	127 088	12 936
Займы выданные	–	–	4 784 271
Кредиторская задолженность	–	(270 102)	–
Займы полученные	–	(216 026)	–
Итого	–	2 627 223	4 810 516
6 месяцев 2017 года			
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании
Консолидированный отчет о совокупном доходе			
Выручка	–	46 031	31 867
Административные расходы	(73)	(79 836)	–
Процентные расходы	–	–	(260 972)
Итого	(73)	(33 805)	(229 105)

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2016 и обороты за 6 месяцев 2016 года:

	На 30 июня 2016 года		
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Денежные средства	–	130 599	–
Финансовые активы, предназначенные для торговли	–	1 117 936	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	781 159	–
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	8 712
Дебиторская задолженность	–	162 930	6 891
Займы выданные	–	–	4 784 271
Кредиторская задолженность	(12)	(836 905)	(52)
Займы полученные	–	(67 934)	–
Итого	(12)	1 287 785	4 799 822

(в тыс. рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	6 месяцев 2016 года		
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании
Консолидированный отчет о совокупном доходе			
Выручка	–	868 208	15 662
Себестоимость	–	(503 185)	–
Административные расходы	(72)	(794)	–
Процентные доходы	–	4 128	262 766
Итого	(72)	368 357	278 428

28. События после отчетной даты

На момент выпуска отчетности Группой отсутствовали события после отчетной даты, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности.