

*Годовой отчет закрытого акционерного
общества
«Национальный капитал» за 2011 год*

УТВЕРЖДЕНО:

Решением годового общего собрания
акционеров закрытого акционерного
общества «Национальный капитал»
Протокол № 45 от «04» июля 2012г.

**Годовой отчет
Закрытого акционерного общества
«Национальный капитал»
за 2011 год**

СОДЕРЖАНИЕ	страница
1. Сведения об Обществе	3
2. Кредитная история Общества	12
3. Перспективы развития Общества	13
4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности	13
5. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании	33
6. Сведения о недвижимом имуществе Общества	39
7. Отчет о выплате дивидендов	41
8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного Общества «Национальный капитал»	41
9. Крупные сделки в отчетном году	42
10. Сделки, в которых имеется заинтересованность	43
11. Сведения о Совете директоров Общества	44
12. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества	45
13. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и членов Совета директоров Общества	46

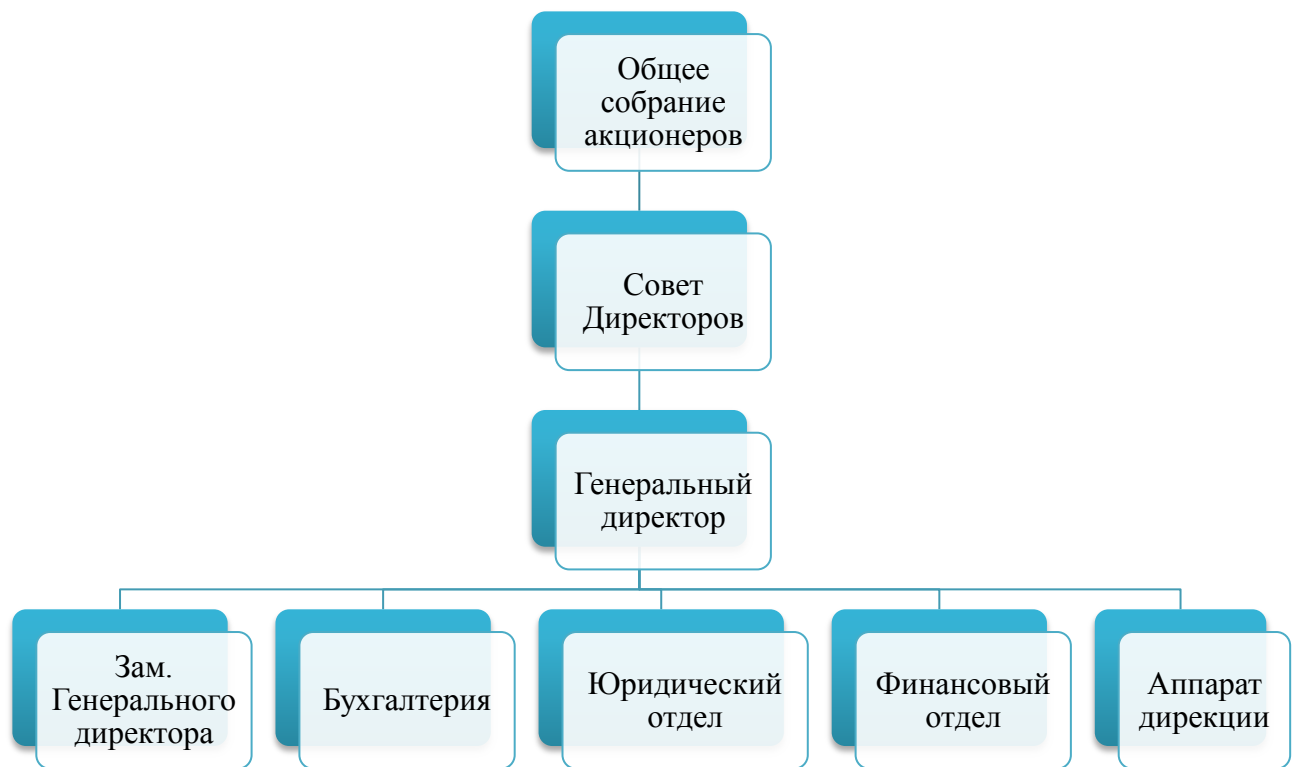
1. Сведения об Обществе

**Зкарытое акционерное общество
«Национальный капитал».**

Краткая история Общества

ЗАО «Национальный капитал» было зарегистрировано 03 августа 2006 года.

Организационная структура Общества



Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 10 человек.

Место нахождения:

107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3
Телефон: (495) 699-42-51 (доб. 91-03, 91-02)
Адрес для направления корреспонденции:
125009, г. Москва, Тверская 22 «А», стр. 1

Регистрационные сведения:

- 1) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 009639680, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 03 августа 2006 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за основным государственным регистрационным номером 1067746970884.
- 2) Действующая редакция Устава ЗАО «Национальный капитал» утверждена Протоколом № 28 Общего собрания акционеров от 14.07.2008 г.
- 3) ЗАО «Национальный капитал» состоит на учете в качестве налогоплательщика в Инспекции ФНС России № 8 по г. Москве. ИНН 7708607451, КПП 770801001. Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по местонахождения серия 77 № 009639681 выдано 03 августа 2006 года.
- 4) Коды, присвоенные 03.08.2008г. территориальным органом Федеральной службы Государственной статистики по городу Москве: ОКПО – 96556096, ОКВЭД – 65.23, 65.23.1 (дополнительные коды 65.23.3, 74.14), ОКАТО – 45286565000.

Основные виды деятельности Общества.

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

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

Аудитор Общества:

Закрытое акционерное общество «2К Аудит – Деловые Консультации/Морисон Интернешнл»

Почтовый адрес: 127055, Москва, ул. Бутырский вал, д.68/70, стр.2.

Телефон: (495)777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о регистрации в МРП № 575281 от 04.03.1994 года

2) Закрытое акционерное общество «Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит – Деловые Консультации» внесено УМНС России по г. Москве 16.07.2002г. в Единый

государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700031028.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности выдана Приказом Минфина России № 140 от 15.05.2003 г. за номером Е 004158 сроком до 15.05.2013 года.

Закрытое акционерное общество «Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит – Деловые Консультации» является членом СРО НП "Московская аудиторская Палата" (внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов Приказом № 578 от 26.11.2009 г.), ОРНЗ 10303000547, код 73

Положение Общества в отрасли

Основным видом деятельности Общества является финансовое посредничество. Основная часть оборотного капитала - привлеченные денежные средства, полученные путем выпуска собственных облигаций.

В 2011 году Общество разместило биржевые облигации серии БО-03, БО-04. Также в 2011 году Общество дважды осуществило выкуп облигаций по Оферте. В конце года обороты позволили Обществу перевести биржевые облигации серии БО-01, БО-02, БО-03, БО-04 из котировального списка «В» ММВБ в котировальный список «Б» ММВБ и отказаться от услуг маркетмейкера, тем самым сократить расходы по облигациям.

Общество занимает свою нишу в отрасли и оправдывает доверие инвесторов, приобретающих его ценные бумаги. Общество всегда своевременно и в полном объеме исполняет обязательства по выпущенным облигациям.

Помимо деятельности на финансовом рынке Общество в 2011 году инвестировало средства в недвижимое имущество, а также в реконструкцию ранее приобретенных объектов основных средств (сведения о недвижимом имуществе Общества приведены в разделе 6 настоящего Отчета).

Сведения о ценных бумагах общества:

Сведения об акциях Общества:

Категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: 1 (Один) рубль;

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

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0;

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

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0;

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

государственный регистрационный номер: 1-01-62012-Н

дата государственной регистрации: 31 октября 2006г.

Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

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

- на получение объявленных дивидендов по такой категории акций;
- на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, причем акция не предоставляет права голоса до момента ее полной оплаты, за исключением акций, приобретаемых учредителями при создании Общества;
- на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации;
- акционер может отчуждать свои акции третьим лицам по цене, определенной соглашением сторон, при этом другие акционеры имеют преимущественное право покупки по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них;
- а также другие права, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах»

Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении:

Вид: Облигации

Серия: 01

14 сентября 2007 года осуществлена государственная регистрация выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 01 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

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

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 01, обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 3 000 000 (Три миллиона) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4-01-62012-Н от 14 сентября 2007г.
- Наименование регистрирующего органа: ФСФР России.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр".*

- Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Срок погашения облигаций выпуска: 25.09.2012г.

Условие досрочного выкупа: 1 год дата 09.10.2008г.

Выплата купонного дохода:

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	02.10.2007	01.04.2008	182	9,5% (47,37 руб.)	01.04.2008	142 110 000
2	01.04.2008	30.09.2008	182	9,5% (47,37 руб.)	30.09.2008	142 110 000
3	30.09.2008	31.03.2009	182	11,5% (57,34 руб.)	31.03.2009	172 020 000
4	31.03.2009	29.09.2009	182	13% (64,82 руб.)	29.09.2009	194 460 000
5	29.09.2009	30.03.2010	182	13% (64,82 руб.)	30.03.2010	58 339 000
6	30.03.2010	28.09.2010	182	13% (64,82 руб.)	28.09.2010	0
7	28.09.2010	29.03.2011	182	13% (64,82 руб.)	29.03.2011	0
8	29.03.2011	27.09.2011	182	13% (64,82 руб.)	27.09.2011	179 009 699,26
9	27.09.2011	27.03.2012	182	13% (64,82 руб.)	27.03.2012	22 617 856,17
10	27.03.2012	25.09.2012	182	13% (64,82 руб.)	25.09.2012	0

ОФЕРТА:

9 апреля 2009г. – облигации к выкупу предъявлены не были

29 сентября 2009г. – выкуплены на сумму 2 100 000 000 рублей

30 марта 2010г. – выкуплены на сумму 900 000 000 рублей

20 октября 2011 г. – выкуплено на сумму 2 761 643 000 рублей

ВТОРИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ:

15 апреля 2011 г. – размещено 2 761 643 штук

Вид: Облигации

Серия: 02

13 мая 2008 года осуществлена государственная регистрация выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 02 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

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

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 02, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 3 000 000 (Три миллиона) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4-02-62012-Н от 06 мая 2008г.
- Наименование регистрирующего органа: ФСФР России.

- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: **размещение ценных бумаг выпуска завершено.**

- Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр".**

- Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Срок погашения облигаций выпуска: 20.05.2011г.

Условие досрочного выкупа: 02.06.2009г.

Выплата купонного дохода:

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	23.05.2008	21.11.2008	182	12% (59,84 руб.)	21.11.2008	179 520 000
2	21.11.2008	22.05.2009	182	12% (59,84 руб.)	22.05.2009	179 520 000
3	22.05.2009	20.11.2009	182	12,5(62,33 руб.)	20.11.2009	186 990 000
4	20.11.2009	21.05.2010	182	12,5(62,33 руб.)	21.05.2010	186 990 000
5	21.05.2010	19.11.2010	182	12,5(62,33 руб.)	19.11.2010	150 734 789,40
6	19.11.2010	20.05.2011	182	12,5(62,33 руб.)	20.05.2011	99 728 000

ОФЕРТА:

02 июня 2009г. – облигации к выкупу предъявлены не были

21 сентября 2010г. – выкуплены на сумму 2 246 630 000 рублей

22 октября 2010г. – выкуплены на сумму 1 153 370 000 рублей

22 февраля 2011 г. – облигации к выкупу предъявлены не были

17 марта 2011 г. – выкуплены на сумму 1 600 000 000 рублей

ВТОРИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ:

13 декабря 2010г. – вторично размещено 1 000 000 штук

Выпуск погашен 20.05.2012 г.

Вид: Биржевые Облигации

Серия: БО - 01

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО - 01 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

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

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО - 01, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02-01-62012-Н от 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 19 декабря 2013г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	24.12.2010	23.06.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2011	20 445 000
2	23.06.2011	22.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	22.12.2011	20 445 000
3	22.12.2011	21.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	21.06.2012	20 445 000
4	21.06.2012	20.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	20.12.2012	20 445 000
5	20.12.2012	20.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	20.06.2013	20 445 000
6	20.06.2013	19.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	19.12.2013	20 445 000

Вид: Биржевые Облигации
Серия: БО - 02

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО - 02 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

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

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО - 02, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.

- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–02-62012-Н от 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 19 декабря 2013г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	24.12.2010	23.06.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2011	20 445 000
2	23.06.2011	22.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	22.12.2011	20 445 000
3	22.12.2011	21.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	21.06.2012	20 445 000
4	21.06.2012	20.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	20.12.2012	20 445 000
5	20.12.2012	20.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	20.06.2013	20 445 000
6	20.06.2013	19.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	19.12.2013	20 445 000

Вид: Биржевые Облигации

Серия: БО – 03

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 03 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг эмитентом:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 03 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча)рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–03-62012-Н от 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 23 июня 2014 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	27.06.2011	26.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	26.12.2011	20 445 000
2	26.12.2011	25.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	25.06.2012	20 445 000
3	25.06.2012	24.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	24.12.2012	20 445 000
4	24.12.2012	24.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	24.06.2013	20 445 000
5	24.06.2013	23.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	23.12.2013	20 445 000
6	23.12.2013	23.06.2014	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2014	20 445 000

Вид: Биржевые Облигации**Серия: БО – 04**

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 04 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг эмитентом:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 04 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02–04-62012-Н от 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: **размещение ценных бумаг выпуска завершено.**
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 23 июня 2014 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	27.06.2011	26.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	26.12.2011	20 445 000
2	26.12.2011	25.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	25.06.2012	20 445 000
3	25.06.2012	24.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	24.12.2012	20 445 000
4	24.12.2012	24.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	24.06.2013	20 445 000
5	24.06.2013	23.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	23.12.2013	20 445 000
6	23.12.2013	23.06.2014	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2014	20 445 000

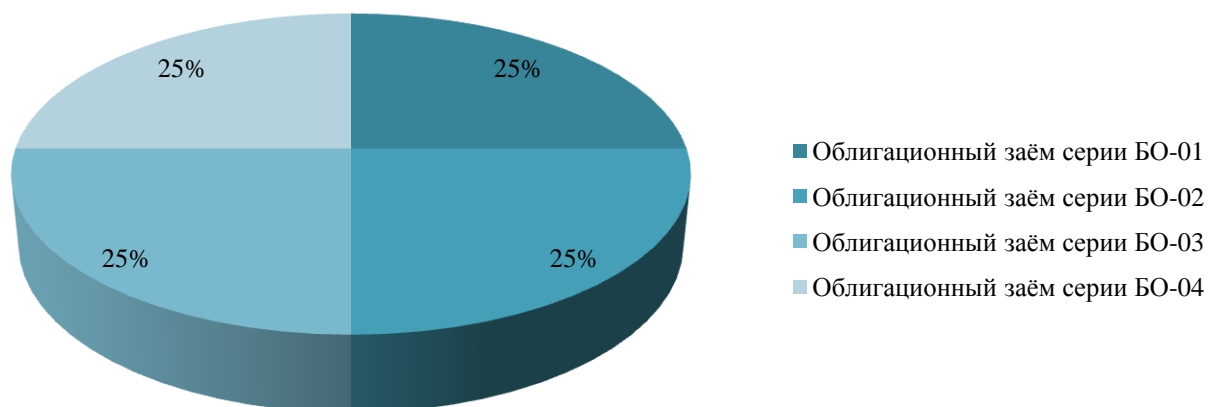
2. Кредитная история Общества

Основной частью активов ЗАО «Национальный капитал» являются привлечённые денежные средства. В таблице представлены основные заёмные обязательства Общества, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Общества на дату последнего завершённого отчетного периода, предшествующего заключению соответствующего договора:

Кредитная история Общества за 2011год.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб.	Срок кредита (займа)/ срок погашения	Наличие просрочки исполнения
Облигационный заём серия 01	Владельцы облигаций	2 761 643 000	1820 дней / по 25.09.2012	Нет
Облигационный заём серия 02	Владельцы облигаций	1 600 000 000	1092 дня / по 20.05.2011	Нет
Облигационный заём серия БО-01	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 19.12.2013	Нет
Облигационный заём серия БО-02	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 19.12.2013	Нет
Облигационный заём серия БО-03	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 23.06.2014	Нет
Облигационный заём серия БО-04	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 23.06.2014	Нет
Заём	НО «Негосударственный пенсионный фонд» «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	300 000 000	11.03.2011/ 14.11.2011	Нет
Заём	ООО «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» Д.У. ЗПИКФ «ТрастЮнион-Кредитный»	2 000 000 000	08.08.2011/17.08.2011	Нет

Структура заемных средств на 31.12.2011 год



3. Перспективы развития Общества

Общество планирует в дальнейшем вести деятельность по инвестированию денежных средств в ценные бумаги, что и будет являться основным источником будущих доходов. Также Общество планирует сдавать приобретённое недвижимое имущество в аренду, также планируется произвести реконструкцию (капитальный ремонт) недвижимого имущества.

Изменение основной деятельности не планируется.

4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности

4.1. Элементы бухгалтерской учетной политики.

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

Общие положения

Бухгалтерский учет в ЗАО "Национальный капитал" ведется в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета

финансово-хозяйственной деятельности, утвержденного приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

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

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

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

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Показатель считается существенным, если его не раскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации.

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

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

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

Выбранные варианты методики учета

1. Учет основных средств

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

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

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

Амортизация по всем основным средствам начисляется линейным способом.

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

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

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

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

Переоценка основных средств не производится.

2. Учет нематериальных активов.

Правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах устанавливаются на основании ПБУ 14/2007.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости и учитываются на счете 04 бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету. Определение срока полезного использования нематериальных активов производится исходя из срока действия патента, условий договора, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности. По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования амортизация не начисляется (п. 23 ПБУ 14/2007).

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации -линейным способом. Годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется, исходя из первоначальной стоимости нематериальных активов и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления износа на счете 05 бухгалтерского учета. Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости этого объекта либо его выбытия в связи с уступкой (утратой) организацией исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (п.31 ПБУ 14/2007). Соответственно с 1-го числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости НМА или списания его с бухгалтерского учета, начисление амортизации прекращается (п.32 ПБУ 14/2007).

3. Учет материально-производственных запасов.

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

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

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

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

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

4. Учет финансовых вложений

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

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

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

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

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

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

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

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признаком обесценения в Обществе принято считать устойчивое снижение чистых активов эмитента, рассчитанных по методике утвержденной Приказами от 29.01.2003 г. Минфином №10н и ФКЦБ России №03-6/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», в течении двух лет или отсутствие информации об операционной деятельности эмитента. Подтверждение результатов указанной проверки оформляется «Акт инвентаризации активов и Расчет резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

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

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

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

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

- векселей,
- вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ),
- предоставленных другим организациям займов,
- депозитных вкладов в кредитных организациях,
- дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования
- вклады по договору простого товарищества по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;
- акций акционерных обществ, облигаций и других по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

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

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

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

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

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

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

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

Доходы и расходы по НКД (накопленный купонный доход) в том числе при продаже ценных бумаг или их погашении признаются в Обществе как прочие и отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы»

5. Учет кредитов и займов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В целях равномерного (ежемесячного) включения сумм причитающихся процентов, дисконта или дохода по выданным векселям/ размещенным облигациям Общество учитывает предварительно, как расходы будущих периодов на счете 97 «Расходы будущих периодов».

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

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

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

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

Ранее осуществленные расходы по выпуску облигационных займов Серия 01 и Серия 02 ранее учтенные в составе дебиторской задолженности переведены по состоянию на 01 января 2010 года на расходы будущих периодов и будут списываться равномерно в состав прочих расходов в течении срока погашения указанных заемных обязательств.

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

При продаже облигаций с премией Общество отражает полученную премию как доходы будущих периодов, с последующим равномерным отнесением на прочие доходы по месяцам до момента погашения облигаций по условиям выпуска или обратного выкупа облигаций у держателя ценных бумаг.

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

6. Учет доходов

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

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

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

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

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

Доходами от обычных видов деятельности является:

- выручка по операциям с ценными бумагами.

Доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от

фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

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

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

7. Учет расходов

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

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

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы;

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

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

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

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

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

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

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

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам - расходы будущих периодов - признаются равномерно, в течение срока, указанного в договоре, или на основании распорядительных документов Генерального директора.

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

8. Учет операций по сделкам РЕПО

Под операцией РЕПО понимаются две заключаемые одновременно взаимосвязанные сделки (I и II части РЕПО) по реализации/приобретению и последующему приобретению

(обратный выкуп)/реализации ценных бумаг того же выпуска в том же количестве, осуществляемые по ценам, установленным соответствующим договором (договорами). Срок между двумя сделками не может быть больше одного года.

Датами первой и второй части РЕПО считаются соответственно даты фактической передачи ценной бумаги. При этом применяется фактическая цена реализации (приобретения) ценной бумаги как по первой части РЕПО, так и по второй части РЕПО **независимо от рыночной стоимости** таких ценных бумаг на дату их передачи.

Переоценка ценных бумаг, участвующих в операциях РЕПО, не производится.

При отражении в бухгалтерском учете операций по сделкам РЕПО, указанные операции отражаются, как операции, приравненные к займам.

- **Операции по передаче финансовых вложений по первой части РЕПО отражаются в учете следующим образом:**

Дебет 76 Кредит 58 - переданы финансовые вложения по учетной стоимости по первой части РЕПО.

Дебет 51 Кредит 66 – получены денежные средства по первой части РЕПО в соответствии с договором.

- **Операции по обратному выкупу финансовых вложений по второй части РЕПО отражаются в учете следующим образом:**

Дебет 58 Кредит 76 - возвращены финансовые вложения по прежней учетной стоимости по второй части РЕПО.

Дебет 91 Кредит 66 - начислен расход по сделке РЕПО

Или

Дебет 66 Кредит 91 – начислен доход по сделке РЕПО.

Дебет 66 Кредит 51 – уплачены денежные средства по второй части РЕПО в соответствии с договором.

- **Операции по приобретению финансовых вложений по первой части РЕПО отражаются в учете следующим образом:**

Дебет 58 Кредит 76 - получены финансовые вложения по цене первой части РЕПО.

Дебет 58 Субсчет «Предоставленные займы» Кредит 51 – уплачены денежные средства по первой части РЕПО в соответствии с договором.

- **Операции по возврату финансовых вложений по второй части РЕПО отражаются в учете следующим образом:**

Дебет 76 Кредит 58 - возвращены финансовые вложения по цене первой части РЕПО.

Дебет 76 Кредит 91 – начислен доход по сделке РЕПО.

Или

Дебет 91 Кредит 76 - начислен убыток по сделке РЕПО

Дебет 51 Кредит 58 Субсчет «Предоставленные займы» – получены денежные средства по второй части РЕПО в соответствии с договором.

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

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

Показатели ОНА и ОНО в бухгалтерской отчетности показываются развернуто.

10. Раскрытие информации в Бухгалтерском балансе (форма № 1)

Раскрытие в Бухгалтерском балансе (форма № 1) информации о краткосрочных и долгосрочных финансовых вложениях (акциях, облигациях, векселях и др.) производится исходя из срока их обращения (погашения), с учетом требования приоритета содержания над формой.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 Декабря 2011 г.

Годовой отчет ЗАО «Национальный капитал»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2011
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"</u>		96556096		
Идентификационный номер налогоплательщика		7708607451		
Вид экономической деятельности <u>финансовое посредничество</u>		65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Закрытое акционерное общество /</u>		67	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		384		
Местонахождение (адрес)				

107078, Москва г, Басманная Нов. ул, дом № 13/2, строение 3

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	61	-
	в том числе:				
	Вложения во внеоборотные активы		-	61	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	104 453	71 138	333
	в том числе:				
	Вложения во внеоборотные активы		25 075	5 015	333
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	54 857	2 035	767 269
	Отложенные налоговые активы	1160	180	3 170	5 910
	Прочие внеоборотные активы	1170	204 450	-	-
	в том числе:				
	НКД по собственным облигациям со сроком списания свыше 12 месяцев (учтенные на 97 сч.)		204 450	-	-
	Итого по разделу I	1100	363 940	76 404	773 512
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2 969	-	335
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	118 828	180 854	114 594
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 802 057	2 516 838	2 845 186
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 307	19 280	10 198
	Прочие оборотные активы	1260	162 266	326 321	3 223 447
	в том числе:				
	НКД по собственным облигациям и расходы по выпуску со сроком списания до 12 месяцев (учтенные на 97 сч.)		162 266	326 236	837 716
	Балансовая стоимость акций переданных в РЕПО		-	-	2 385 616
	программное обеспечение и прочее		-	85	115
	Итого по разделу II	1200	2 087 427	3 043 293	6 193 760
	БАЛАНС	1600	2 451 367	3 119 697	6 967 272

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	50	50	50
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	74 525	149 583	81 985
	Итого по разделу III	1300	75 575	150 633	83 035
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	2 204 450	1 163 560	4 320 342
	Отложенные налоговые обязательства	1420	404	1 210	2 523
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 204 854	1 164 770	4 322 865
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	163 560	1 781 568	2 560 416
	Кредиторская задолженность	1520	6 496	6 877	956
	Доходы будущих периодов	1530	-	15 849	-
	Оценочные обязательства	1540	882	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	170 938	1 804 294	2 561 372
	БАЛАНС	1700	2 451 367	3 119 697	6 967 272

Руководитель

 (подпись)

Гудков Павел Евгеньевич
 (расшифровка подписи)

Главный
 бухгалтер


 (подпись)

Курносова Наталья
 Николаевна
 (расшифровка подписи)

29 марта 2012 г.

Отчет о прибылях и убытках
за Январь - Декабрь 2011г.

за Январь - Декабрь 2011г.		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2011
Организация	<u>Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"</u>	по ОКПО	96556096		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708607451		
Вид экономической деятельности	<u>финансовое посредничество</u>	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС	67	16	
<u>Закрытое акционерное общество /</u>					
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	Выручка	2110	14 379 031	11 390 848
	Себестоимость продаж	2120	(14 126 982)	(10 994 563)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	252 049	396 285
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(16 715)	(16 905)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	235 334	379 380
	Доходы от участия в других организациях	2310	3	23 090
	Проценты к получению	2320	41 740	79 042
	Проценты к уплате	2330	(24 657)	(21 504)
	Прочие доходы	2340	353 295	1 534 176
	Прочие расходы	2350	(663 412)	(1 853 652)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(57 697)	140 532
	Текущий налог на прибыль	2410	(15 198)	(41 507)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	28 900	14 828
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	827	1 312
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(2 990)	(2 739)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(75 058)	97 598

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(75 058)	97 598
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

(подпись)

Гудков Павел Евгеньевич
(расшифровка подписи)Главный
бухгалтер

(подпись)

Курносова Наталья
Николаевна
(расшифровка подписи)

29 марта 2012 г.

Заключение аудитора

127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2
12 Port House Plantation Wharf London SW11 3TY GB
тел.: +7 (495) 777-08-95; +7 (495) 777-08-94; +7 (495) 626-30-40

Московская Аудиторская Палата

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«Национальный капитал»
по итогам деятельности за 2011 год**

**г. Москва
2012 год**

Morison International

2К Аудит - Деловые консультации

www.2kaudit.com

**Акционерам
Закрытого акционерного
общества «Национальный
капитал»**

Сведения об аудируемом лице	
Наименование аудируемого лица	Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»
Место нахождения	107078, Россия, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3
Данные о государственной регистрации	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Межрайонной инспекции МНС России № 46 по г. Москве от 03.08.2006 г. серия 77 № 009639680
ОГРН	1067746970884
Сведения об аудиторе	
Наименование аудитора	ЗАО «2К Аудит - Деловые консультации/Морисон Интернешнл»
Место нахождения	127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2
Телефон	(495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57
Данные о государственной регистрации	Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.
	Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г., от 16.07.2002 г. серия 77 № 007847314, выданное Управлением МНС России по г. Москве
ОГРН	1027700031028
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Член СРО НП «Московская аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (приказ Минфина РФ от 26.11.2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)
ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций	10303000547
Данные страхового полиса, подтверждающего страхование профессиональной ответственности аудиторов	Страховщик: ОАО «Военно-страховая компания»; полис страхования профессиональной ответственности аудиторов с 05 мая 2012 г. по 04 мая 2013 г. № 1286E370R0420
Членство в профессиональном аудиторском объединении	Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison International

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за период с 01 января 2011 года по 31 декабря 2011 г. включительно, состоящей из:

- Бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2011 г.;
- Отчета о прибылях и убытках за 2011 г.;
- Отчета об изменениях капитала за 2011 г.;
- Отчета о движениях денежных средств за 2011 г.;
- Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках;
- Пояснительной записки за 2011 год.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

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

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

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение закрытого акционерного общества «Национальный капитал» по состоянию на 31 декабря 2011 г., результаты его финансово-

хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 г. в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

г. Москва, 23 мая 2012 г.

Генеральный директор,
кандидат экономических наук

Т. А. Касьянова

(Квалификационный аттестат аудитора № 01-000125. Выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» от 07.11.2011 г. на неограниченный срок. ОРНЗ 29501051681)

Заместитель генерального
директора / директор департамента
аудита

А. Г. Молев

(Квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 044225. Выдан решением ЦАЛАК Минфина России от 25.04.2002 г. № 105 без ограничения срока действия. ОРНЗ 20201052060)

Контролер отдела контроля качества

Т. А. Новикова

(Квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 043201. Выдан решением Минфина России от 05.06.2003 г. без ограничения срока действия. ОРНЗ 21002002380)

Руководитель проверки,
ведущий аудитор

С. В. Федоров

(Квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № К 006850. Выдан в соответствии с приказом Минфина России от 02.09.2003 г. № 272 на неограниченный срок. ОРНЗ 20303021103)

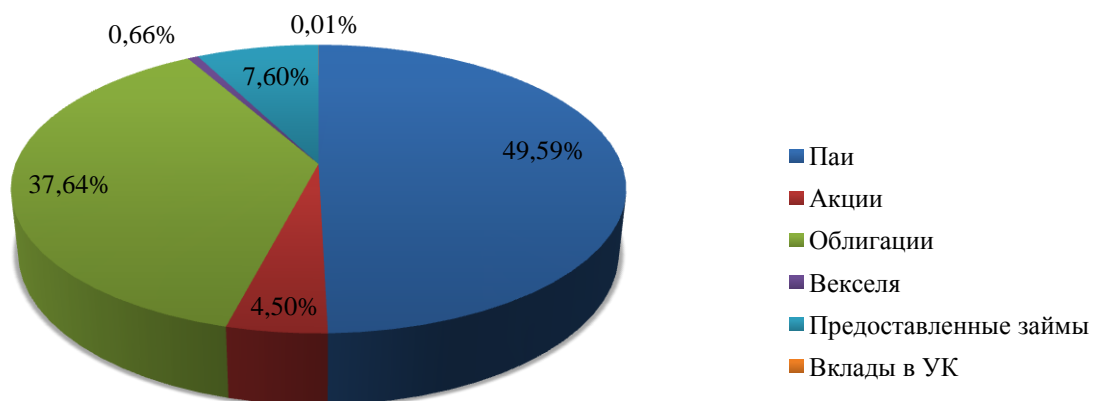
5. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании

Структура финансовых вложений

Финансовые вложения, 2011 год

Вид вложений	Сумма вложений, руб.
Паи	7301593633,81
Акции	661 994 392,73
Облигации	5 542 640 152,15
Векселя	96 484 456,08
Предоставленные займы	1 119 643 882,52
Вклады в УК	1 011 100,00
Итого	14 723 367 617,29

Финансовые вложения, 2011 год





ЗАО «Национальный капитал» имеет доли в следующих обществах:

1. Общество с ограниченной ответственностью "КИТ Финанс Холдинговая компания"

Место нахождения: *191119, Россия, г. Санкт-Петербург, Марата 69-71, лит. А*

ИНН: **7825458362**

ОГРН: **1027809170960**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **10%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

2. Общество с ограниченной ответственностью «Вэб-инвест.ру»

Место нахождения: *191119, Россия, г. Санкт-Петербург, Марата 69-71, лит. А*

ИНН: **7825467960**

ОГРН: **1037843106465**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **10 %**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

3. Общество с ограниченной ответственностью "Парент Стройка"

Место нахождения: *140050, Россия, Московская область, Люберецкий район, пос. Красково, ул. 2-я Заводская, д.20/1, IV*

ИНН: **5027040049**

ОГРН: **1065027032729**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **51 %**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

4. Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФинКапитал"

Место нахождения: **129090, Россия, г. Москва, Щепкина, д. 33**

ИНН: **7707647444**

ОГРН: **1077763509702**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **32 %**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

5. Общество с ограниченной ответственностью "Благополучие"

Место нахождения: **125080, Россия, г. Москва, Волоколамское ш. 1 стр. 1**

ИНН: **7707741398**

ОГРН: **1117746022063**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **51%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

6. Общество с ограниченной ответственностью "Родительская опека"

Место нахождения: **127473, Россия, Москва, Селезневская 11А стр. 2**

ИНН: **7707663051**

ОГРН: **1087746553036**

Доля эмитента в уставном капитале лица: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Динамика стоимости чистых активов за последние три года.

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец 2009 года	На конец 2010 года	На конец 2011 года
I. Активы				
1. Нематериальные активы	1110	-	61	-
2. Основные средства	1130	333	71 138	104 453
3. НКД по собственным облигациям свыше 12 месяцев	1170	-	-	204 450
4. Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-

5.	Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	1150+1240	3 612 445	2 518 873	1 856 914
6.	Прочие внеоборотные активы <2>	1210	5 910	3 170	180
7.	Запасы	1210	838 166	-	2969
8.	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
9.	Дебиторская задолженность <3>	1230	114 594	180 854	118 828
10.	Денежные средства	1250	10 198	19 280	1 307
11.	Прочие оборотные активы	1260	2 385 616	326 321	162 266
12.	Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		6 967 272	3 119 697	2 451 367
II. Пассивы					
13.	Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	1410	4 320 342	1 163 560	2 204 450
14.	Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	1420	2 523	1 210	404
15.	Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	1510	2 560 416	1 781 568	163 560
16.	Кредиторская задолженность	1520	956	6 877	6 496
17.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15207	-	-	-
18.	Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	882
19.	Прочие краткосрочные обязательства <5>	1550	-	-	-
20.	Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		6 884 237	2 953 215	2 375 792
21.	Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		83 035	166 482	75 575

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

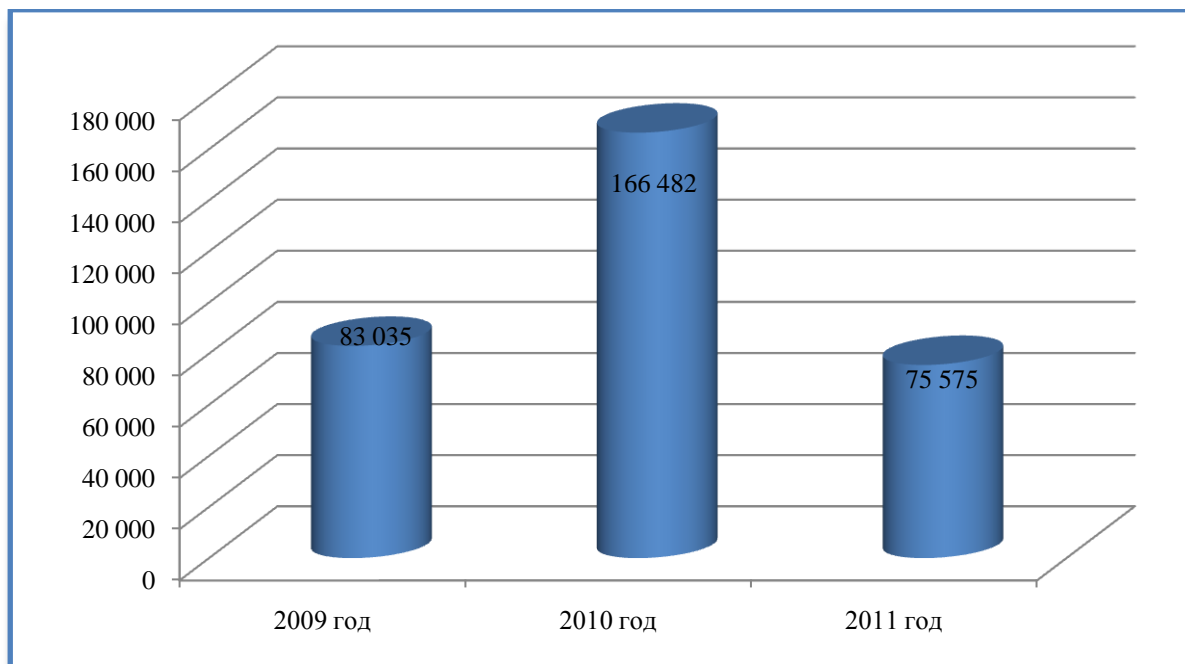
<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

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

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

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

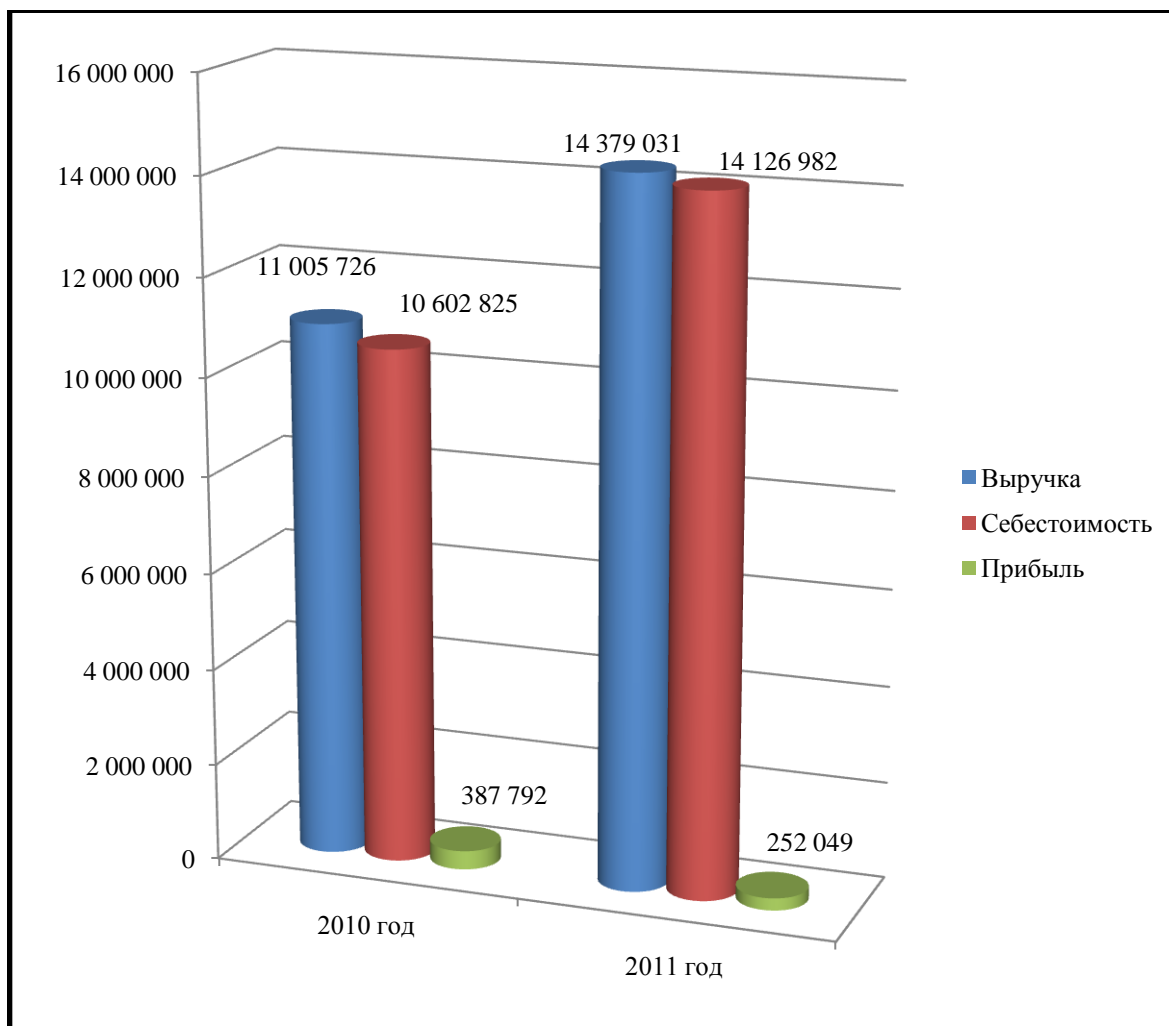
Динамика стоимости чистых активов за последние три года, тыс. руб.



Динамика финансовых результатов по сделкам с ценными бумагами за 2010 - 2011 годы, тыс. рублей

Вид деятельности	Выручка		Себестоимость		Прибыль	
	2010г.	2011г.	2010г.	2011г.	2010г.	2011г.
Капиталовложения в акции	3 774 021	738 503	3 435 539	655 635	338 482	82 868
Капиталовложения в облигации	3 306 878	5 554 800	3 312 319	5 555 860	(- 5 441)	(-1 060)
Капиталовложения в паи	3 719 664	8 025 785	3 670 609	7 855 887	49 055	169 897
Капиталовложения в векселя	205 163	59 943	184 385	59 600	20 778	343
ИТОГО:	11 005 726	14 379 031	10 602 825	14 126 982	387 792	252 049

Динамика финансовых результатов от сделок с ценными бумагами за 2010 - 2011 годы, тыс.рублей

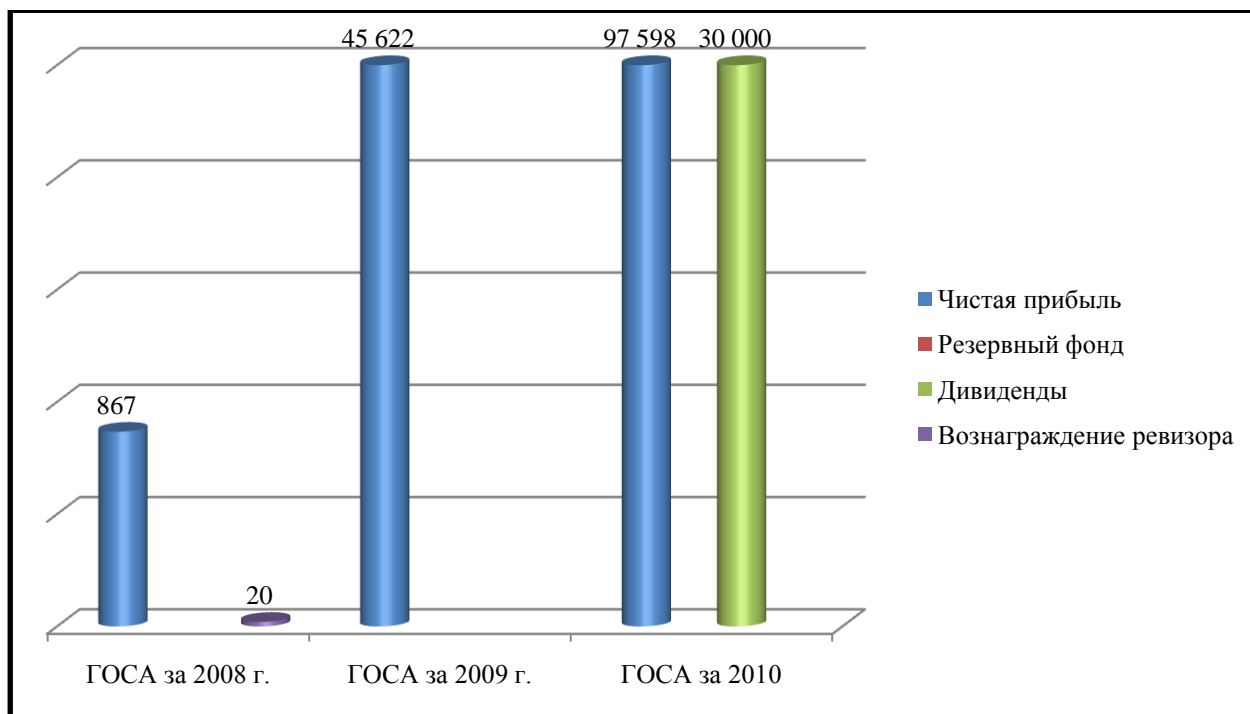


Распределение прибыли, тыс. рублей

	ГОСА за 2008 г.	ГОСА за 2009 г.	ГОСА за 2010г.
Чистая прибыль	867	45 622	97 598
Резервный фонд	-	-	-
Дивиденды	-	-	30 000
Социальные программы	-	-	-
Вознаграждение ревизора	20	-	-

Резервный фонд сформирован полностью.

Распределение прибыли, тыс. рублей



6. Сведения о недвижимом имуществе Общества

В 2011 году ЗАО «Национальный капитал» приобрело земельный участок площадью 12 000 кв.м по Договору купли продажи земельного участка б/н от 15.03.2011 г.

Краткое описание объектов недвижимого имущества Общества, расположенных по адресу: Московская область, Ногинский район, поселок Горбуша, по состоянию на 31.12.2011 г.

- Земельный участок, общая площадь 35 000 кв. м. Кадастровый (условный) номер 50:16:0103032:86**
Балансовая стоимость, руб.: 53 015 000
- Земельный участок, общая площадь 12 000 кв. м. Кадастровый (условный) номер 50:16:0103032:85**
Балансовая стоимость, руб.: 14 115 000
- Корпус №1, общая площадь 2 250,90 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-341, введен в эксплуатацию**
Балансовая стоимость, руб.: 5 015 000
- Корпус №2, общая площадь 2 243,80 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-**

16/009/2005-346, не введен в эксплуатацию

Балансовая стоимость, руб.: 5 015 000

5. *Коттедж №1, общая площадь 140,20 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-345, введен в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

6. *Коттедж №2, общая площадь 140,20 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-340, введен в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

7. *Здание гаража, общая площадь 232 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-342, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 815 000

8. *Здание бани, общая площадь 21 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/028/2005-355, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

9. *Охранная будка, общая площадь 11,80 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-343, введена в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 515 000

10. *Здание КНС, общая площадь 22,70 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-344, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 515 000

11. *Здание: электроподстанция, общая площадь 34,10 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-335, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

12. *Здание котельной, общая площадь 151,20 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-336, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

13. *Водозаборная скважина, общая площадь 5,10 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-332, введена в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 215 000

14. *Здание склада, общая площадь 358,60 кв. м. Кадастровый (условный) номер: 50-50-16/009/2005-339, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

Общая балансовая стоимость указанного недвижимого имущества 85 310 000 рублей.

7. Отчет о выплате дивидендов

Акционер	Сумма дивидендов, руб	Сумма налогов, руб
	За 9 месяцев 2010год	За 9 месяцев 2010год
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный»	18 060 000	-
Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»	5 432 700	537 300
Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»	5 432 700	537 300

По итогам 2009 и в течение 2011 года дивиденды не выплачивались.

8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного Общества «Национальный капитал»

Деятельность ЗАО «Национальный капитал» подвержена нескольким видам риска:

1. Юридический риск – риски значительных изменений законов и подзаконных актов в следствие активного законотворческого процесса в Российской Федерации.
2. Кадровый риск – риски текучки кадров. Основной вид деятельности Общества требует наличия высококвалифицированных специалистов, однако в настоящее время на рынке труда растёт спрос на подобных специалистов, что обуславливает риск роста затрат на оплату труда.
3. Операционный риск – риски ошибок при исполнении и заключении сделок, риск недобросовестного исполнения обязательств участниками фондового рынка или коммерческими банками, осуществляющими расчеты.
4. Финансовый риск - риск неполучения дохода из-за неблагоприятной конъюнктуры рынков капитала.

К опасным рискам, в настоящий момент, можно отнести финансовый риск в части неполучения дохода. В настоящее время можно выделить несколько наиболее существенных финансовых рисков: кредитный риск, процентный риск и риск ликвидности.

Кредитный риск - риск неисполнения эмитентами облигаций своих обязательств по выплате купона и/или номинальной стоимости облигаций. С целью минимизации кредитного риска инвестиции осуществляются в облигации наиболее надежных эмитентов и эмитентов железнодорожной отрасли.

Процентный риск - риск изменения процентных ставок на денежном рынке (стоимость денег), может привести к негативной переоценке стоимости облигаций. Если ставка купона

становиться ниже аналогичных ставок на денежном рынке, то стоимость «тела» облигации падает и, соответственно, наоборот. Процентному риску особенно подвержены облигации с дальней датой погашения (с длинной дюрацией). Действенной защитой от процентного риска, является ограничение дюрации облигационного портфеля до 2-3 лет.

Риск ликвидности – отсутствие возможности продать ценную бумагу без приемлемых потерь. Для облигационного портфеля этот риск является производным от процентного риска и кредитного риска и зависит от трех переменных: кредитное качество, степень «распыления» по участникам рынка и дюрация.

Группировка рисков по степени опасности в деятельности ЗАО «Национальный капитал»

Степень опасности риска		
Опасный риск	Средний риск	Незначительный риск
Финансовый риск	Операционный риск	Кадровый риск Юридический риск

9. Крупные сделки в отчетном году

В отчетном году Обществом была совершена 1 сделка, признанная в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупной сделкой:

- Договор займа № ТЮК-21 от 05 августа 2011 года со следующими существенными условиями:
 Размер займа: 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей;
 Заемщик: Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»;
 Займодавец: Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным кредитным фондом «ТрастЮнион - Кредитный»;
 Процентная ставка: 8,5 (восемь с половиной) процентов годовых;
 Срок займа: 3 (три) месяца.
 Одобрено собранием акционеров Общества (Протокол № 41 от 05.08.2011г.).

10. Сделки, в которых имеется заинтересованность

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

- Получение 08 августа 2011 года дополнительного выпуска паёв ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр» под управлением Закрытого акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»;
Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Национальный капитал» и ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр» Д.У. ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП»;
Всего паёв на сумму: 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей;
Заинтересованное лицо: Гудков Павел Евгеньевич являющийся членом Совета директоров ЗАО «Национальный капитал» и ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», являющегося стороной по сделке.
Одобрено собранием акционеров Общества (Протокол № 41 от 05.08.2011г.).
- Договор займа № 050811/06/з от 05 августа 2011г. со следующими существенными условиями:
Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Стабильные инвестиции» (Заемщик) и ЗАО «Национальный капитал» (Займодавец);
- сумма займа 32 000 000 (тридцать два миллиона) рублей;
- срок займа 1 год;
- ставка 12% годовых.
Заинтересованное лицо: акционер Общества ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный».
Одобрено Советом директоров Общества (Протокол № 41/2011 от 05.08.2011г.).
- Договор займа № 281212/08/з от 28 декабря 2011г. с обеспечением по Договору залога акций от 28 декабря 2011г.
Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Военно-мемориальная компания» (Заемщик) и ЗАО «Национальный капитал» (Займодавец).
Существенные условия сделки:
- сумма займа 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;
- срок займа до 31 мая 2013 года;
- ставка 9% годовых;
- выплата процентов ежеквартально;
Займ предоставляется под обеспечение в виде залога со следующими существенными условиями:
Залогодатель: ЗАО «Военно-мемориальная компания» (ОГРН 1027700186150, ИНН 7702185362).
Залогодержатель: ЗАО «Национальный капитал».
Предмет залога: акции обыкновенные именные бездокументарные ЗАО «Военно-мемориальная компания - 1» с государственным регистрационным номером 1-02-11229-Нв количестве 227 (Двести двадцать семь) штук с номинальной стоимостью 100 рублей каждая.
Оценочная стоимость предмета залога: 20 000 000 (Двадцать миллионов) рублей.
Заинтересованные лица: члены Совета директоров ЗАО «Национальный капитал» Демидов Д.Л., Гудков П.Е., Мурзин С.А., Белай О.В.
Одобрено собранием акционеров Общества (Протокол № 42 от 30.12.2011г.).

11. Сведения о Совете директоров Общества

В состав Совета директоров Общества входят:

Члены Совета директоров в период с 18 июня 2010 года по 27 июня 2011 года в соответствии с принятым на Годовом общем собрании акционеров решением, утвержденным Протоколом № 35 от 23 июня 2010г.:

- Демидов Денис Леонидович (Председатель Совета директоров), 1973 г.р., заместитель исполнительного директора НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 19.10.2011г.);
- Дубовский Виталий Анатольевич, 1974 г.р., заместитель генерального директора ЗАО «Национальный капитал» (по 01.03.2011г.), генеральный директор ЗАО «Национальный капитал» (по 13.07.2011г.);
- Грабаров Алексей Борисович, 1969 г.р., заместитель руководителя инвестиционного департамента НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 30.07.2010г.);
- Новоторцев Константин Анатольевич, 1969 г.р., Генеральный директор ЗАО «Национальный капитал» (по 25.02.2011г.), руководитель департамента управления активами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ";
- Сукманов Дмитрий Викторович, 1968 г.р., заместитель руководителя инвестиционного департамента НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 27.11.2010г.).

Члены Совета директоров в период с 28 июня 2011 года по настоящее время в соответствии с принятым на Годовом общем собрании акционеров решением, утвержденным Протоколом № 39 от 28 июня 2010г.:

- Демидов Денис Леонидович (Председатель Совета директоров), 1973 г.р., заместитель исполнительного директора НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 19.10.2011г.);
- Гудков Павел Евгеньевич, 1961 г.р., директор департамента прямых инвестиций и проектного финансирования НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»;
- Мурзин Сергей Александрович, 1977 г.р., начальник управления разработки и сопровождения инвестиционных проектов департамента прямых инвестиций и проектного финансирования НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»;
- Логунов Дмитрий Александрович, 1974 г.р., начальник службы экономической безопасности НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»;
- Белай Олег Викторович, 1972 г.р., начальник отдела корпоративных финансов Закрытое акционерное общество "ТРИНФИКО".

Акциями Общества в 2011 году члены Совета директоров не владели.

Ревизор Общества:

Косырев Михаил Геннадьевич.

12. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

Генеральный директор Общества:

По 25 февраля 2011 года:

Новоторцев Константин Анатольевич, 1969 года рождения.

Занимал должность Генерального директора с момента регистрации Общества. В 2008 году был переизбран Генеральным директором Общества с 03.08.2008г. на основании Протокола № 1 заседания Совета директоров от 29.07.2008г. В 2009 году был избран с 01 июля 2009 года сроком на один год на основании решения Совета директоров (Протокол № 21 от 30 июня 2009 года). В 2010 году переизбран на один год (Протокол № 9/2010 от 18 июня 2010г.).

Краткая трудовая биография Новоторцева Константина Анатольевича:

Родился в 1969 г. Закончил Всероссийский заочный финансово - экономический институт в 1997 г. Имеет аттестаты ФСФР 1.0.

Опыт работы:

2006 - 2006гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», заместитель начальника управления финансов и инвестиций;

2006 - 2007гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», начальник управления активных операций;

2006 – 2011гг. - ЗАО «Национальный капитал», генеральный директор;

2007 - 2008гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», заместитель руководителя департамента управления активами;

2008г. – 2011гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», руководитель департамента управления активами.

Акциями Общества в 2011 году не владел.

С 26 февраля по 13 июля 2011 года:

Дубовский Виталий Анатольевич, 1974 года рождения.

Избран решением Совета директоров Общества, протокол № 27/2011 от 25 февраля 2011 года.

Краткая трудовая биография Дубовского Виталия Анатольевича:

Родился в 1974 г. Закончил Московскую академию экономики и права в 2003г. по специальности юриспруденция.

Опыт работы:

2006 – 2010гг. – ООО «ТрансФин-М», начальник юридического отдела;

2010 – 2011гг. – ЗАО «Национальный капитал», заместитель генерального директора.

Акциями Общества в 2011 году не владел.

С 14 июля 2011 года по настоящее время:

Гудков Павел Евгеньевич, 1961 года рождения.

Избран решением Совета директоров Общества, протокол № 40/2011 от 13 июля 2011 года.

Краткая трудовая биография Гудков Павел Евгеньевич:

Родился в 1961 г. Закончил Московский институт народного хозяйства им. Г.В. Плеханова в 1986г. по специальности экономист.

Опыт работы:

2002 – 2007гг. – ООО «Фирма «Омега», директор первого департамента оценки;

2007 – 2011гг. – НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», заместитель директора департамента прямых инвестиций и проектного финансирования;

2011 – 2012гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», директор департамента прямых инвестиций и проектного финансирования.

Акциями Общества в 2011 году не владел.

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

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

Решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров Общества по итогам 2011 года будет принято на годовом общем собрании акционеров.

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

Генеральный директор _____ Гудков П.Е.

Главный бухгалтер _____ Курносова Н.Н.