

Группа «Национальный капитал»

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

31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие положения	11
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	12
3 Основные положения учетной политики	15
4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	27
5 Выручка	31
6 Себестоимость	31
7 Административные расходы	32
8 Коммерческие расходы	32
9 Прочие доходы	32
10 Прочие расходы	33
11 Финансовые доходы	33
12 Финансовые расходы	33
13 Расход по налогу на прибыль	34
14 Основные средства	37
15 Долгосрочные финансовые активы	39
16 Инвестиции в ассоциированные компании	41
17 Запасы	45
18 Дебиторская задолженность и авансы выданные	45
19 Предоплаченные налоги	47
20 Краткосрочные финансовые активы	47
21 Денежные средства и их эквиваленты	50
22 Прочие оборотные активы	50
23 Акционерный капитал	50
24 Доля неконтролирующих акционеров	51
25 Долгосрочные заимствования	52
26 Краткосрочные заимствования	54
27 Кредиторская задолженность и авансы полученные	55
28 Задолженность по прочим налогам	56
29 Прочие краткосрочные обязательства	56
30 Управление финансовыми рисками	56
31 Объединение бизнеса	62
32 Сверка прибыли и капитала по МСФО	64
33 Расчеты и операции со связанными сторонами	66
34 События после окончания отчетного периода	68



Международная
ассоциация
независимых
аудиторских и
бухгалтерских
компаний



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

129110, г. Москва, Проспект Мира, д. 69, стр. 1, тел.: (495) 775 22 00, 775 22 01
почтовый адрес: 129110, г. Москва, а/я 179

info@finexpertiza.ru
www.finexpertiza.ru

Исх. № 906-08/14 от 08.08.14

Аудиторское заключение

Аktionерам Открытого акционерного общества «Национальный капитал»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» (далее по тексту – «ОАО «Национальный капитал»») и его дочерних обществ (далее по тексту – «Группа ОАО «Национальный капитал»»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2013 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2013 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2013 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год;
- примечаний к финансовой отчетности за 2013 год.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Группы ОАО «Национальный капитал» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

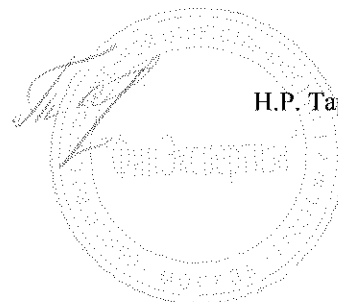
Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы ОАО «Национальный капитал» по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

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



Н.Р. Тарабарина

8 августа 2014 года

Аудируемое лицо: ОАО «Национальный капитал»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве за № 1067746970884 от 03 августа 2006 года. Свидетельство №009639680 (серия 77)

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

Независимый аудитор: ООО «ФинЭкспертиза»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве за №1027739127734 от 29 августа 2002 года. Свидетельство № 007636962 (серия 77)

Юридический адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 10201028038

Группа «Национальный капитал»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 год
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	14	288 808	115 083	84 824
Незавершенное строительство по основным средствам	14	9 705	7 732	29 991
Авансы, выданные для приобретения основных средств		159 671	230 275	57 887
Долгосрочные финансовые активы	15	6 561 511	303 525	56 629
Инвестиции в ассоциированные компании	16	-	39 068	1 857
Отложенные налоговые активы	13	39 628	6 750	1 286
Итого внеоборотные активы		7 059 323	702 433	232 474
Оборотные активы				
Запасы	17	3 874	9 891	4 675
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	1 005 325	88 777	19 440
Аванс по налогу на прибыль		1 699	1 333	19 640
Предоплаченные налоги	19	34 688	3 616	5 305
Краткосрочные финансовые активы	20	1 687 976	2 490 401	1 819 473
Денежные средства и их эквиваленты	21	33 723	19 660	4 858
Прочие оборотные активы	22	960	321	184
Итого оборотные активы		2 768 245	2 613 999	1 873 575
ИТОГО АКТИВЫ		9 827 568	3 316 432	2 106 049

Примечания на стр. с 11 по 68 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	23	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		51 179	138 329	75 759
Доля неконтролирующих акционеров	24	(13 649)	(87 227)	(89 531)
Итого капитал		38 530	52 102	(12 772)
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заимствования	25	8 056 354	1 000 000	2 000 000
Отложенные налоговые обязательства	13	24 840	23 860	20 737
Итого долгосрочные обязательства		8 081 194	1 023 860	2 020 737
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заимствования	26	1 000 098	2 140 367	50 367
Кредиторская задолженность и авансы полученные	27	676 435	76 400	45 467
Задолженность по текущему налогу на прибыль		442	4 852	-
Задолженность по прочим налогам	28	24 294	13 338	1 368
Прочие краткосрочные обязательства	29	6 575	5 513	882
Итого краткосрочные обязательства		1 707 844	2 240 470	98 084
Итого обязательства		9 789 038	3 264 330	2 118 821
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 827 568	3 316 432	2 106 049

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 8 августа 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Крупнов Ю.Е.

Главный бухгалтер
Куросова Н.Н.

подпись

подпись



Примечания на стр. с 10 по 68 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Группа «Национальный капитал»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2013 год	2012 год
Выручка	5	10 843 332	15 275 839
Себестоимость	6	(10 633 444)	(15 028 688)
Валовая прибыль		209 888	247 151
Административные расходы	7	(164 905)	(44 706)
Коммерческие расходы	8	(2 835)	(1 780)
Прочие доходы	9	34 507	52 858
Прочие расходы	10	(54 032)	(7 589)
Операционная прибыль/(убыток)		22 623	245 934
Финансовые доходы	11	401 992	77 052
Финансовые расходы	12	(542 881)	(254 774)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(118 266)	68 212
Расходы по налогу на прибыль	13	31 259	(10 381)
Чистая прибыль/(убыток) за год		(87 007)	57 831
Прибыль/(убыток) Группы		(73 796)	63 857
Прибыль/(убыток) доли неконтролирующих акционеров		(13 211)	(6 026)
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		(87 007)	57 831
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год Группы		(73 796)	63 857
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год неконтролирующих акционеров		(13 211)	(6 026)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 8 августа 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Крупнов Ю.Е.

Главный бухгалтер
Куриосова Н.Н.

подпись

подпись



Группа «Национальный капитал»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля	
				неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2012 года		1 000	75 759	(89 531)	(12 772)
Совокупная прибыль/(убыток)					
Прибыль/(убыток) за 2012 год		-	63 857	(6 026)	57 831
Итого совокупный убыток		-	63 857	(6 026)	57 831
Операции с собственником					
Расходы в интересах собственника		-	(310)	-	(310)
Объединение бизнеса под общим контролем	31	-	(977)	-	(977)
Увеличение уставного капитала дочерних компаний		-	-	8 330	8 330
Итого операции с собственником		-	-	8 330	8 330
Сальдо на 31 декабря 2012 года		1 000	138 329	(87 227)	52 102
Совокупная прибыль/(убыток)					
Прибыль/(убыток) за 2013 год		-	(73 796)	(13 211)	(87 007)
Итого совокупный убыток		-	(73 796)	(13 211)	(87 007)
Операции с собственником					
Ликвидация дочерних компаний под общим контролем	0	-	(13 330)	86 761	73 431
Объединение бизнеса под общим контролем	31	-	(24)	28	4
Итого операции с собственником		-	(13 354)	86 789	73 435
Сальдо на 31 декабря 2013 года		1 000	51 179	(13 649)	38 530

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 8 августа 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Крупнов Ю.Е.

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.

подпись

подпись

Примечания на стр. с 10 по 68 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

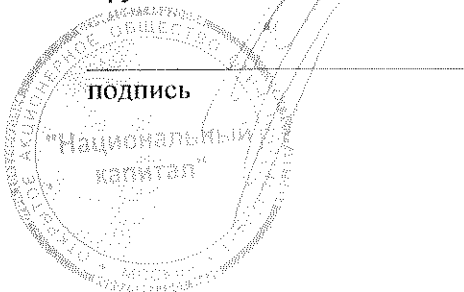
	Примечание	2013 год	2012 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за отчетный период		(118 266)	68 212
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	6, 7	5 412	3 184
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	9, 10	(8 797)	(2 238)
Доходы от списания кредиторской задолженности	9	(5 642)	(7)
(Доходы)/убыток от инвестиций в ассоциированные компании	9	24 417	(37 209)
Убыток (нетто) от выбытия основных средств	10	86	-
Убыток (нетто) от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	10	5 098	-
Прибыль (нетто) от выбытия прочих инвестиций	9	(18 029)	-
(Прибыль)/убыток (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	9, 10	23 381	(5 979)
Процентный доход	11	(401 839)	(77 052)
Процентный расход	12	542 881	246 889
Прочие неденежные статьи		9	-
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		48 711	195 800
Уменьшение/(увеличение) запасов		5 988	(5 204)
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(757 646)	(28 080)
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов		889 475	(683 790)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		435 743	(194 552)
Увеличение задолженности по налогам		10 749	6 801
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		633 020	(709 025)
Налог на прибыль (уплаченный)/ возмещенный		(4 416)	14 390
Проценты уплаченные		(320 784)	(26 529)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		307 820	(647 461)

Примечание	2013 год	2012 год
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и незавершенного строительства	(122 265)	(175 510)
Поступления от продажи основных средств	840	-
Проценты полученные	273 459	34 027
Приобретение дочерних компаний	25	(12)
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании	-	(2)
Реализация инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	9 249	-
Займы выданные	(6 647 274)	(460 500)
Получено денежных средств по займам выданным	285 939	240 700
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(6 200 027)	(335 000)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	9 932 145	7 065 500
Погашение кредитов и займов	(4 023 047)	(5 975 500)
Расходы по привлечению кредитов и займов	(2 778)	(755)
Денежные средства, полученные от неконтролирующей доли на увеличение уставного капитала дочерней компании	-	8 330
Расходы в интересах собственника	(50)	(312)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	5 906 270	1 097 263
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14 063	14 802
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19 660	4 858
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	33 723	19 660

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 8 августа 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
Крупнов Ю.Е.

Главный бухгалтер
Курносова Н.Н.



подпись

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа «Национальный капитал» (далее по тексту – «Группа») на 31 декабря 2013 года включает в себя ОАО «Национальный капитал» и его дочерние общества:

- ООО «Благополучие»
- ООО «Атлант»
- ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»
- ООО «Мещерское»
- ООО «Новое Минино»
- ООО «СидоровоСтандарт»

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 социальных услуг с обеспечением проживания;
- предоставление в субаренду железнодорожного подвижного состава;
- капиталовложения в собственность
- покупка и продажа собственного недвижимого имущества.

На 31 декабря 2013 года контрольная доля участия, равная 60,20% (602 000 акций) ОАО «Национальный капитал» принадлежит ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

Неконтрольная доля участия в ОАО «Национальный капитал» принадлежит ЗАО «Управляющая компания «ТРАНСФИИНГРУП» и ЗАО «Стабильные Инвестиции» и составляет одинаковую долю участия в 199 000 акций (19,90% доли). В течение 2013 года ЗАО «Стабильные Инвестиции» приобрело долю участия в ОАО «Национальный капитал» в 19,90% у ООО «ТрансФин-М».

В течение 2012 и 2013 годов Группа приобретала доли в дочерних компаниях под общим контролем, создавала дочерние компании, а также ликвидировала некоторые дочерние компании под общим контролем. На 31 декабря 2013 года доли участия Группы в дочерних компаниях представлены ниже:

Наименование дочерней компании	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ООО «Благополучие»	51,00%	51,00%	51,00%
ООО «Атлант»	100,00%	100,00%	0,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	70,00%	0,00%	0,00%
ООО «Мещерское»	66,50%	0,00%	0,00%
ООО «Новое Минино»	66,50%	0,00%	0,00%
ООО «СидоровоСтандарт»	66,50%	0,00%	0,00%
ООО «Родительская опека»	0,00%	100,00%	100,00%
ООО «Парент Стройка»	0,00%	51,00%	51,00%

На 31 декабря 2013 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляет 97 человек (31 декабря 2012 года: 93 человека).

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

(b) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. События на Украине 2013 и 2014 года, приведшие к политической и экономической нестабильности в регионе, усилили неопределенность и волатильность на финансовых и валютных рынках, включая ослабление рубля и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Данные события, эффект которых трудно оценить, могут негативно повлиять на операционную деятельность и финансовую позицию Группы. Руководство Группы определяло справедливую стоимость и прочие оценочные показатели, исходя из текущей экономической среды и перспектив на конец отчетного периода.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило справедливые стоимости и прочие оценочные показатели в конце отчетного периода путем учета экономической ситуации и ее перспектив.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Общие принципы составления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность является первой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). В качестве даты перехода на МСФО выбрана дата 1 января 2012 года.

Поскольку в течение 2012-2013 годов Группа была в процессе реструктуризации и все компании Группы уже находились под общим контролем, в качестве показателей отчетности на дату перехода на МСФО и в качестве сравнительной информации на 31 декабря 2012 года используются показатели дочерних компаний, которые вошли в Группу в течение 2012-2013 годов. См. Примечание 31.

(b) Основа подготовки финансовой отчетности

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

(c) Принцип непрерывности деятельности

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

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

(d) Основные оценки и допущения

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

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

Основные средства

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

Экономическое обесценение дебиторской задолженности

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

Экономическое обесценение прочих активов

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

Признание отложенного налогового актива

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

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний

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

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

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

Условные обязательства по уплате налогов

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонам

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 33.

(е) Функциональная валюта и валюта представления

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

3 Основные положения учетной политики

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

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

(а) Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

Покупка дочерних и ассоциированных компаний

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

При приобретении доли в дочерней и ассоциированной компании любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвилла. В случае

выгодной покупки, если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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

Ассоциированные компании

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

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

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

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

(b) Основные средства

Основы определения текущей стоимости основных средств

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

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

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

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

Амортизация основных средств

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

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

Амортизация не начисляется по земельным участкам.

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

Обесценение основных средств

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

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

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда его балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от

обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

(с) Предоплата

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

(d) Запасы

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

(е) Финансовые инструменты

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

Основные подходы к оценке

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

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

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

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

(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;

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном

дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда:

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

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

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

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

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

(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся

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

(h) Займы и дебиторская задолженность

Финансовые активы, классифицируемые как займы, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков 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.

(i) Векселя приобретенные

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

(j) Денежные средства и их эквиваленты

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

(k) Кредиты и займы

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

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

Проценты по кредитам и займам отражаются в отчетности по начислению.

(l) Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

(m) Обесценение финансовых активов

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

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

- (a) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- (b) контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- (c) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- (d) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

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

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

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

(n) Акционерный капитал

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

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

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

(о) Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по оплате предстоящих отпусков, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности 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.

(р) Налог на добавленную стоимость

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

(q) Налог на прибыль

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

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

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

(r) Признание доходов и расходов

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

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

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

(s) Проценты

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

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

(t) Операционная аренда

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

(u) Операции в иностранной валюте

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

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

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

(v) События после окончания отчетного периода

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 2013 года:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Внесение поправок в стандарт привело к дополнительным раскрытиям в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16

разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о совокупном доходе, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

(а) Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

(б) Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевого инструменты при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

(с) Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

(d) Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Группу.

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий

срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании компаниями модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия («управляющая компания»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитываемому предприятию управляющим компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа изучает, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

5 Выручка

	2013 год	2012 год
Выручка от реализации корпоративных облигаций	4 452 153	6 620 265
Выручка от реализации паев, обращающихся на рынке	1 747 434	5 653 005
Выручка от реализации прав требования	1 546 472	-
Выручка от реализации акций, обращающихся на рынке	1 193 993	1 524 707
Выручка от реализации инвестиций, предназначенных для продажи	849 348	-
Выручка по аренде	410 771	21 769
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	297 174	-
Выручка от оказания консультационных услуг	140 441	95 503
Выручка от реализации акций, не обращающихся на рынке	88 068	60 491
Выручка от накопленного купонного дохода	40 651	135 812
Выручка от оказания социальных услуг	37 660	28 718
Доходы, начисленные по паям	32 522	34 018
Выручка от реализации товаров	3 230	11 651
Прочая выручка	3 415	-
Выручка от реализации государственных облигаций	-	1 089 900
Итого	10 843 332	15 275 839

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

6 Себестоимость

	2013 год	2012 год
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	4 321 474	6 475 784
Себестоимость реализованных паев, обращающихся на рынке	1 747 499	5 560 021
Себестоимость переданных прав требования	1 182 833	1 490 258
Себестоимость реализованных акций, не обращающихся на рынке	1 504 681	-
Себестоимость реализованных инвестиций, предназначенных для продажи	810 517	-
Аренда оборудования	388 754	28 028
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	294 155	-
Купонный доход по корпоративным облигациям	160 661	185 276
Расходы на оплату труда и начисления	96 465	87 782
Себестоимость реализованных акций, обращающихся на рынке	79 261	60 383
Расходы на обслуживание социального центра	40 722	38 251
Себестоимость реализованных товаров	3 230	11 416
Амортизация основных средств	2 375	-
Услуги брокеров	817	1 012
Себестоимость реализованных государственных облигаций	-	1 068 085
Купонный доход по государственным облигациям	-	21 915
Прочие расходы	-	477
Итого	10 633 444	15 028 688

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

7 Административные расходы

	2013 год	2012 год
Заработная плата с отчислениями	128 632	27 583
Материалы	6 249	251
Аренда офиса	6 113	2 353
Консультационные, аудиторские, информационные услуги	3 468	4 966
Налоги, кроме налога на прибыль	3 608	1 320
Амортизация основных средств	3 037	3 184
Услуги депозитария	1 808	1 355
Услуги банка	245	1 123
Прочие расходы	11 745	2 571
Итого	164 905	44 706

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

8 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены расходами на рекламу в сумме 2 835 тыс. руб. и 1 780 тыс. руб. за 2013 и 2012 года соответственно.

9 Прочие доходы

	2013 год	2012 год
Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	18 029	-
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	8 807	7 883
Списанная кредиторская задолженность	5 642	7
Доходы по аренде	1 475	1 475
Доля в прибыли инвестиций в ассоциированные компании	-	37 209
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 979
Прочие прибыли	554	305
Итого	34 507	52 858

10 Прочие расходы

	2013 год	2012 год
Доля в убытке инвестиций в ассоциированные компании	24 417	-
Убытки от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 381	-
Убыток от реализации инвестиций в ассоциированные компании	5 098	-
Благотворительность	616	-
Пени, штрафы	285	1 499
Расходы от выбытия основных средств	86	-
Начисление резерва по дебиторской задолженности	10	5 643
Списанная дебиторская задолженность	-	2
Прочие убытки	139	445
Итого	54 032	7 589

11 Финансовые доходы

	2013 год	2012 год
Проценты к получению по займам выданным	351 948	29 399
Проценты к получению на остаток денежных средств на счете брокера	32 736	39 060
Проценты к получению по депозитам	8 516	67
Проценты к получению по векселям	8 321	8 252
Прибыль по курсовым разницам	153	-
Прочие доходы по финансовой деятельности	318	274
Итого	401 992	77 052

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

12 Финансовые расходы

	2013 год	2012 год
Проценты к уплате по облигационным займам	504 801	208 169
Проценты к уплате по полученным кредитам, займам	30 829	37 965
Проценты к уплате по выданным векселям	4 473	-
Расходы по привлечению кредитов и займов	2 778	755
Убыток по курсовым разницам	-	7 885
Итого	542 881	254 774

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

13 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2012 году: 20%).

	2013 год	2012 год
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(630)	(12 475)
<i>Отложенные налоги</i>		
Отложенные налоги: влияние временных разниц	31 889	2 094
Итого налог на прибыль	31 259	(10 381)

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

	2013 год	%	2012 год	%
Прибыль до налогообложения	(118 266)	100%	68 212	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	23 653	20%	(13 642)	20%
Корректировка налога на прибыль по ставке 9%	(4 224)		4 093	
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	6 508		(1 932)	
Изменение величины непризнанных временных разниц	5 322		1 100	
Итого налог на прибыль	31 259		(10 381)	

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

	Активы			Обязательства			Нетто		
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Основные средства	169	182	188	-	(36)	(33)	133	145	155
Запасы	515	515	515	-	-	-	515	515	515
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	-	-	(18 740)	(15 104)	(15 041)	(18 740)	(15 104)	(15 041)
Финансовые активы	12 180	92	29	(6 053)	(8 709)	(5 287)	6 127	(8 617)	(5 258)
Убытки, перенесенные на будущее	15 005	11	4	-	-	-	15 005	11	4
Кредиты и займы	11 271	-	0	-	-	-	11 271	-	-
Кредиторская задолженность	-	4 835	-	-	-	-	-	4 835	-
Резервы по отпускам	472	1 102	176	-	-	-	472	1 102	176
Прочие обязательства	16	13	374	(11)	(10)	(375)	5	3	(1)
Итого	39 628	6 750	1 286	(24 840)	(23 860)	(20 736)	14 788	(17 110)	(19 450)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода:

	На 31 декабря 2012 года	Признано в отчете о совокупном доходе	Поступило в составе приобретенных дочерних компаний	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	182	(13)	-	169
Запасы	515	-	-	515
Финансовые активы	92	12 088	-	12 180
Убытки, перенесенные на будущее	11	14 985	9	15 005
Кредиты и займы	-	11 271	-	11 271
Кредиторская задолженность	4 835	(4 835)	-	-
Резервы по отпускам	1 102	(630)	-	472
Прочие обязательства	13	3	-	16
Итого отложенные налоговые активы	6 750	32 869	9	39 628
Основные средства	(37)	1	-	(36)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(15 104)	(3 636)	-	(18 740)
Финансовые активы	(8 709)	2 656	-	(6 053)
Прочие обязательства	(10)	(1)	-	(11)
Итого отложенные налоговые обязательства	(23 860)	(980)	-	(24 840)
Всего	(17 110)	31 889	9	14 788

	На 1 января 2012 года	Признано в отчете о совокупном доходе	Поступило в составе приобретенных дочерних компаний	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	188	(6)	-	182
Запасы	515	-	-	515
Финансовые активы	29	63	-	92
Убытки, перенесенные на будущее	4	(172)	179	11
Кредиторская задолженность	-	4 835	-	4 835
Резервы по отпускам	176	858	68	1 102
Прочие обязательства	374	(361)	-	13
Итого отложенные налоговые активы	1 286	5 217	247	6 750
Основные средства	(33)	(4)	-	(37)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(15 041)	(63)	-	(15 104)
Финансовые активы	(5 287)	(3 422)	-	(8 709)
Прочие обязательства	(376)	366	-	(10)
Итого отложенные налоговые обязательства	(20 736)	(3 123)	-	(23 860)
Всего	(19 450)	2 094	247	(17 110)

14 Основные средства

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

	Здания	Сооружения	Земельные участки	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Восстановительная стоимость									
Остаток на 1 января 2012 г.	7 045	5 105	67 130	5 522	-	1 140	326	29 991	116 259
Поступило	-	44	7 700	72	1 342	732	-	1 294	11 184
Введено из незавершенного строительства	18 638	-	-	4 915	-	-	-	(23 553)	-
Выбыло	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	25 683	5 149	74 830	10 509	1 342	1 872	326	7 732	127 443
Амортизация									
Остаток на 1 января 2012 г.	528	390	-	91	-	428	7	-	1 444
Начислено за год	547	341	-	1 654	290	289	63	-	3 184
Списано при выбытии	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 075	731	-	1 745	290	717	70	-	4 628
Остаточная стоимость									
На 1 января 2012 г.	6 517	4 715	67 130	5 431	-	712	319	29 991	114 815
На 31 декабря 2012 г.	24 608	4 418	74 830	8 764	1 052	1 155	256	7 732	122 815

По состоянию на 31 декабря 2013 года компании Группы не предоставляли залогов по привлеченным заемным средствам (на 31 декабря 2012 года залогов не предоставлялись).

15 Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	80 890	43 525	36 629
Векселя	53 175	43 498	36 602
Долевые ценные бумаги	27 715	27	27
Займы выданные	6 480 621	260 000	20 000
Итого	6 561 511	303 525	56 629

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года долевые ценные бумаги включают инвестицию в ОАО «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН».

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

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

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	43 525	36 629
Начисление дохода и амортизация дисконта по векселям	8 321	6 896
Новация обязательств по векселю	1 356	-
Приобретение долевых ценных бумаг	27 688	-
Остаток на 31 декабря	80 890	43 525

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2013 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Срок погашения	Сумма займа по состоянию на		
			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ЗАО "Титан"	10,00%	2016 год	5 284 195	-	-
ЗАО "Финансовые инвестиции"	12,00%	2016 год	1 067 000	-	-
ЗАО "Желдорипотека"	11,00%	2015 год	120 000	120 000	-
Физические лица	8,25%	2016 год	9 113	-	-
Физические лица	8,25%	2015 год	313	1 000	-
ЗАО "Военно-мемориальная компания"	9,00%	2014 год	-	139 000	20 000
Итого долгосрочных займов выданных			6 480 621	260 000	20 000

Займ в сумме 120 000 тыс. руб. обеспечен имущественными правами (требованиями) из договоров участия в долевом строительстве на объекты долевого строительства в многоквартирном доме. Сумма обеспечения на 30% больше сумм обязательств перед Группой и подтверждается данными независимого оценщика.

Оценочная справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

16 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Наименование ассоциированной компании	Стоимость инвестиции в ассоциированную компанию по состоянию на			Доля чистой прибыли ассоциированной компании за	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года	2013 год	2012 год
ООО "ТрансФинКапитал"	-	19 294	1 857	(24 417)	37 209
ООО "Энергопромсбыт" и его дочерние общества	-	19 774	-	-	-
ЗАО "Титан"	-	-	-	-	-
ООО "ВИСС"	-	-	-	-	-
Итого	-	39 068	1 857	(24 417)	37 209

Изменение стоимости инвестиций в ассоциированные компании за 2013 и 2012 года представлено ниже:

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	39 068	1 857
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	(24 417)	37 209
Приобретение существенного влияния на ассоциированную компанию	10	2
Потеря существенного влияния на ассоциированную компанию	(14 661)	-
Остаток на 31 декабря	-	39 068

Информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

Наименование ассоциированной компании	Вид деятельности	% участия Группы по состоянию на		
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ООО «ТрансФинКапитал»	Капиталовложения в ценные бумаги	15,00%	32,00%	32,00%
ООО «Энергопромсбыт» и его дочерние общества	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления Производство, транспортировка и реализация электроэнергии	24,50%	32,34%	0,00%

Наименование ассоциированной компании	Вид деятельности	% участия Группы по состоянию на		
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ЗАО «Титан»	Капиталовложения в ценные бумаги	49,00%	0,00%	0,00%
ООО «ВИСС»	Строительство зданий и сооружений	34,30%	0,00%	0,00%

Все ассоциированные компании зарегистрированы на территории Российской Федерации.

В мае 2012 года Группа приобрела 24,50% доли участия в ООО «Энергопромсбыт» и его дочерних обществах за 2,45 тыс. руб. с оплатой денежными средствами и установила существенное влияние в приобретенной группе обществ.

Доля Группы в ассоциированной компании ООО «Энергопромсбыт» и его дочерних обществах была увеличена в результате покупки в мае 2012 года ассоциированной компанией ООО «ТрансФинКапитал» доли в 24,50% за 2,45 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. Доля владения Группы через ассоциированную компанию ООО «ТрансФинКапитал» составила 7,84%. По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная доля владения Группы компанией ООО «Энергопромсбыт» и его дочерними обществами составила 32,34%.

За 2013 год ООО «Энергопромсбыт» и его дочерние общества заработало убыток в сумме 250 125 тыс. руб., что вызвало уменьшение вложения в данную группу компаний по состоянию на 31 декабря 2013 год в сумме 19 774 тыс. руб.

В июле 2013 года Группа создала компанию ЗАО «Титан», вложив в уставный капитал общества 4,9 тыс. руб. (49,00% доли), и установила существенное влияние на данную компанию. За 2013 год ЗАО «Титан» заработало убыток в сумме 52 980 тыс. руб., что вызвало уменьшение вложения в данную компанию по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 4,9 тыс. руб.

В июле 2013 года компания Группы ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» приобрела 49,00% доли участия в ООО «ВИСС» за 4,9 тыс. руб. с оплатой денежными средствами и установила существенное влияние в приобретенном обществе. Доля Группы в данной компании составила 34,30%.

За 2013 год ЗАО «ВИСС» заработало убыток в сумме 4 809 тыс. руб., что вызвало уменьшение вложения в данную компанию по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 4,9 тыс. руб.

В октябре 2013 года Группа продала 17,00% доли в уставном капитале (170 тыс. руб.) ООО «ТрансФинКапитал» за 9 249 тыс. руб. В результате данной операции Группа утратила возможность оказывать существенное влияние на ООО «ТрансФинКапитал». Оставшаяся часть инвестиции в уставный капитал компании в сумме 315 тыс. руб. стала отражаться как финансовые активы, предназначенные для торговли (см. Примечание 20). Финансовый результат от потери существенного влияния отражен в отчете о совокупном доходе (см. Примечание 10). В результате данной операции Группа также утратила возможность оказывать существенное влияние на ООО «Энергопромсбыт» и его дочерние общества на 7,84%, принадлежащих Группе через ассоциированную компанию ООО «ТрансФинКапитал».

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

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

	ООО «ТрансФин- Капитал»	ООО «Энерго- промсбыт»	ЗАО «Титан»	ООО «ВИСС»
Внеоборотные активы (за исключением инвестиций в ассоциированные компании)	1 928	4 446	33 210	53 781
Инвестиции в ассоциированные компании	-	1 446 364	5 318 788	-
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	76 147	723 173	1 531 361	49 405
Денежные средства и их эквиваленты	525	929 651	379	2 777
Итого активы	78 600	3 103 634	6 883 738	105 963
Долгосрочные финансовые обязательства	-	2 855 000	5 284 195	465
Прочие долгосрочные обязательства	1 780	2 703	3 151	42
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	100	180 875	1 497 144	20 984
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	32 002	4 989 564	152 218	108 819
Итого обязательства	33 882	8 028 142	6 936 708	130 310
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	44 718	(4 924 508)	(52 970)	(24 347)
Неконтролирующая доля участия	-	(1 522)	-	-
Выручка	23 906	8 559 989	420 501	6 102
Себестоимость и административные расходы	(24 344)	(7 696 662)	(260 351)	(9 437)
Прочие доходы	308	6 898	35 811	-
Прочие расходы	(20 484)	(798 630)	(421)	(41)
Финансовые доходы	4 224	12 122	-	83
Финансовые расходы	(2)	(333 842)	(266 579)	(1 087)
Налог на прибыль	1 917	-	18 059	(429)
Прибыль/(убыток) за год	(14 475)	(250 125)	(52 980)	(4 809)
Совокупный доход / (расход) за год, включая неконтролирующую долю участия	(14 475)	(250 125)	(52 980)	(4 809)
Неконтролирующая доля участия	-	(253)	-	-

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год представлена ниже.

	ООО «ТрансФинКапитал»	ООО «Энергопромсбыт»
Внеоборотные активы (за исключением инвестиций в ассоциированные компании)	19 789	3 659
Инвестиции в ассоциированные компании	-	2 212 983
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	39 583	1 016 553
Денежные средства и их эквиваленты	10 074	3 842 541
Итого активы	69 446	7 075 736
Долгосрочные финансовые обязательства	-	2 855 000
Прочие долгосрочные обязательства	1 783	2 906
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	-	800 875
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	8 469	8 091 337
Итого обязательства	10 252	11 750 118
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	59 194	(4 674 382)
Неконтролирующая доля участия	-	(1 269)
Выручка	9 386 938	3 746 715
Себестоимость и административные расходы	(9 341 539)	(3 178 432)
Прочие доходы	19 793	1
Прочие расходы	(319)	(283 446)
Финансовые доходы	2 425	34 344
Финансовые расходы	(1 898)	(238 478)
Налог на прибыль	(10 910)	-
Прибыль/(убыток) за год	54 490	80 704
Совокупный доход / (расход) за год, включая неконтролирующую долю участия	54 490	80 704
Неконтролирующая доля участия	-	(169)

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях Группы по состоянию на 1 января 2012 года представлена ниже.

	ООО «ТрансФинКапитал»
Внеоборотные активы	39
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	1 667
Денежные средства и их эквиваленты	3 742
Итого активы	5 448
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	744
Итого обязательства	744
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	4 704
Неконтролирующая доля участия	-

17 Запасы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Товары	2	31	322
Материалы	3 872	9 860	4 353
Итого	3 874	9 891	4 675

На 31 декабря 2013 года запасы не обесценивались и в качестве залога в обеспечение заимствований, полученных Группой, не предоставлялись (на 31 декабря и 1 января 2012 года: запасы не обесценивались, залоги не предоставлялись).

18 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов	849 606	251	2 509
Проценты к получению	82 376	1 175	899
Торговая дебиторская задолженность	51 852	23 221	240
Авансы выданные	10 936	12 198	14 907
Денежные средства на счете брокера	8 170	50 069	76
Прочие дебиторы	1 607	1 383	492
НДС с авансов полученных	778	480	317
Итого	1 005 325	88 777	19 440

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

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года включает в себя задолженность по договорам аренды выданной в сумме 51 574 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года: 22 950 тыс. руб. и ноль соответственно).

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

Резерв по дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	(5)	(99)	(99)
Авансы выданные	(19 300)	(52 026)	(46 383)
Прочие дебиторы	(15)	(8 814)	(31 376)
Итого	(19 320)	(60 939)	(77 858)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, а также на 1 января 2013 года в составе резервов под авансы выданные числится резерв на осуществленную в 2011 году предоплату проектных работ в сумме 13 657 тыс. руб.

В 2012 году резерв по авансам выданным был начислен на осуществленную в 2011 году предоплату ремонтных работ в сумме 5 643 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма резерва не изменилась.

По состоянию на 1 января 2012 года обесцененная прочая дебиторская задолженность в сумме 31 369 тыс. руб. относится к договору поручительства, полученному в 2008 году по предоставленному займу. В 2012 и 2013 годах задолженность была частично погашена в сумме 7 883 тыс. руб. и 8 807 тыс. руб. соответственно. Оставшаяся сумма задолженности в сумме 14 679 тыс. руб. была списана в 2012 году за счет ранее начисленного резерва.

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

	2013	2012
Остаток на 1 января	(8 913)	(31 475)
Начислено в течение отчетного периода	(10)	-
Восстановлено в течение отчетного периода	8 807	7 883
Уменьшено за счет списания дебиторской задолженности	-	14 679
Списано при ликвидации дочерних компаний	96	-
Остаток на 31 декабря	(20)	(8 913)

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

19 Предоплаченные налоги

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Переплата по НДС и НДС к возмещению	33 758	3 308	5 041
Переплата по прочим налогам	930	308	264
Итого	34 688	3 616	5 305

20 Краткосрочные финансовые активы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли	568 698	373 874	1 347 415
Долевые ценные бумаги	350 829	-	-
Облигации	211 814	367 903	1 330 000
Накопленный купонный доход по облигациям	6 055	5 971	17 415
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	699 803	916 385	451 858
Паи	699 803	915 029	451 858
Векселя	-	1 356	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	419 475	1 200 142	20 200
Депозиты	280 000	100 000	-
Займы выданные	139 475	-	20 200
Денежные средства на счете брокера	-	1 100 142	-
Итого	1 687 976	2 490 401	1 819 473

Долевые ценные бумаги, отраженные в составе финансовых активов, предназначенные для торговли, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены вложениями в следующие компании:

	Количество акций, шт.	Доля, %	Рыночная котировка, руб. за 1 акцию	Стоимость инвестиции
ОАО «ЖАСО»	1 590 446	18,30%	0,0002	316 499
ОАО «Мостотрест»	101 200	0,04%	133,44	13 504
ОАО «Объединенные кредитные системы»	900	9,00%	1 068,00	964
ОАО «Центр по перевозке грузов в контейнерах «Трансконтейнер»	5 000	0,04%	3 900,10	19 547
ООО «ТрансФинКапитал»	-	15,00%	-	315
Итого				350 829

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года долевые ценные бумаги включают в себя инвестицию в ООО «ТрансФинКапитал» в сумме 315 тыс. руб., реализованную в июне 2014 года. Значительное влияние на данную компанию было потеряно в 2013 году в связи с реализацией 17% доли в уставном капитале ООО «ТрансФинКапитал» (см. Примечание 16).

Облигации по состоянию на 31 декабря 2013 года включают в себя облигации эмитента ООО «ТрансФин-М» в сумме 211 814 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 6 055 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 6 501 тыс. руб. и 260 тыс. руб. соответственно). Облигации имеют ставку 9,70%-10,50% годовых, средневзвешенная ставка по облигациям ООО «ТрансФин-М» составляет 10,33% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе облигаций, предназначенных для торговли, отражены облигации эмитента ОАО «РейлТрансАвто» в сумме 326 000 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 5 141 тыс. руб. Ставка купонов по облигациям ОАО «РейлТрансАвто» равна ставке рефинансирования, установленной Центральным Банком РФ, действующей на дату начала купонного периода плюс 4%. В 2012-2013 годах расчетная ставка по облигациям ОАО «РейлТрансАвто» составляла 12,25% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе облигаций, предназначенных для торговли, отражены облигации эмитента ООО «ВМК-Финанс» в сумме 35 402 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 570 тыс. руб. Ставка купонов по облигациям ООО «ВМК-Финанс» составляет 16% годовых.

По состоянию на 1 января 2012 года в составе облигаций, предназначенных для торговли, отражены облигации эмитента ЗАО «Транскредитфакторинг» в сумме 1 330 000 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 17 415 тыс. руб. Ставка купонов по облигациям ЗАО «Транскредитфакторинг» составляет 12% годовых.

Все облигации классифицируются как предназначенные для торговли, так как они приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе, а не для удержания до

погашения, если только срок погашения облигации не приходится на ближайшие 12 месяцев после их приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе паев отражено, преимущественно, вложение в ЗПИФ «ПИ «Континент» в размере 699 802 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: вложения в данный ЗПИФ отсутствуют). Вложение в ЗПИФ «ПИ «Континент» было учтено на основе справки о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда от 31 декабря 2013 года на сумму 60 198 тыс. руб. Сумма переоценки отражена в отчете о совокупном доходе. В мае-июне 2014 года Группа реализовала вложение в данный ЗПИФ и получила прибыль в сумме 19 495 тыс. руб. См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе паев отражены вложения в закрытые паевые инвестиционные фонды ЗПИФ «КР ТРАСТЮНИОН-КРЕДИТНЫЙ», ЗПИФ «ВИ «ТРИНФИКО Универсальный» и ЗПИФН «Английский квартал» в сумме 462 645 тыс. руб., 207 581 тыс. руб. и 244 803 тыс. руб. соответственно (на 1 января 2012 года: 451 350 тыс. руб., ноль, ноль соответственно). За 2013 год по ЗПИФ «КР ТРАСТЮНИОН-КРЕДИТНЫЙ» Группа получила доход в размере 32 522 тыс. руб. (за 2012 год: 34 018 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты включают в себя депозит в сумме 100 000 тыс. руб., размещенный на срок до 2-х месяцев по ставке 12,25% годовых.

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2013 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	Сумма займа по состоянию на		
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ЗАО "Военно-мемориальная компания"	9,00%	139 000	-	-
Физические лица	8,25%	375	-	15 000
ООО "ТрансФинКапитал"	9,50%	100	-	-
ЗАО "Стабильные Инвестиции"	12,00%	-	-	5 200
Итого краткосрочных займов выданных		139 475	-	20 200

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе краткосрочных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, отражены денежные средства на счете брокера ООО «КИТ Финанс» в сумме 1 100 142 тыс. руб. В соответствии с дополнительным соглашением к договору о брокерском обслуживании на остаток денежных средств свыше 100 000 тыс. руб. начисляется доход по ставке 12,20% годовых.

Оценочная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному и процентному риску раскрыта в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

21 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Расчетные счета, российский рубль	33 723	19 091	4 858
Расчетные счета, доллар США	-	569	-
Итого	33 723	19 660	4 858

Информация о подверженности Группы валютному риску раскрыта в Примечании 30.

22 Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2013 года прочие оборотные активы включают НДС к возмещению в сумме 960 тыс. руб. (на 31 декабря и 1 января 2012 года: 321 тыс. руб. и 184 тыс. руб. соответственно).

23 Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, а также на 1 января 2012 года: 1 000 000 штук с номинальной стоимостью 1 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года акционерами ЗАО «Национальный капитал» являются: ООО «ТрансФин-М» и ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», владеющие по 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли). Владельцем оставшихся 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли) является ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

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

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

24 Доля неконтролирующих акционеров

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела следующие доли неконтролирующих акционеров в компаниях Группы:

Наименование дочерней компании	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
ООО «Благополучие»	49,00%	49,00%	49,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	30,00%	0,00%	0,00%
ООО «Мещерское»	33,50%	0,00%	0,00%
ООО «Новос Минино»	33,50%	0,00%	0,00%
ООО «СидоровоСтандарт»	33,50%	0,00%	0,00%
ООО «Парент Стройка»	0,00%	49,00%	49,00%

Изменение неконтролирующей доли представлено ниже:

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	(87 227)	(89 531)
Доля в чистой прибыли/(убытке) дочерних компаний	(13 211)	(6 026)
Выбытие доли в результате ликвидации дочерней компании ООО «Парент Стройка»	86 761	-
Увеличение доли в результате приобретения компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» и его дочерних обществ	28	-
Увеличение доли в результате увеличения уставного капитала дочерней компании ООО «Благополучие»	-	8 330
Остаток на 31 декабря	(13 649)	(87 227)

25 Долгосрочные заимствования

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

	31 декабря 2013 года				31 декабря 2012 года				1 января 2012 года	
	Валюта договора	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение	
Облигационные займы										
Биржевые облигации серии БО-1	Российский рубль	8,20%	19.12.2013	-	-	-	-	500 000	500 000	
Биржевые облигации серии БО-2	Российский рубль	8,20%	19.12.2013	-	-	-	-	500 000	500 000	
Биржевые облигации серии БО-3	Российский рубль	8,20%	23.06.2014	-	-	500 000	500 000	500 000	500 000	
Биржевые облигации серии БО-4	Российский рубль	8,20%	23.06.2014	-	-	500 000	500 000	500 000	500 000	
Биржевые облигации серии 3-об	Российский рубль	9,50%	25.07.2018	5 000 000	5 000 000	-	-	-	-	
Биржевые облигации серии 5-об	Российский рубль	11,50%	18.03.2016	3 000 000	3 000 000	-	-	-	-	
Премия по собственным облигациям серии 5-об	Российский рубль		18.03.2016	56 354	56 354	-	-	-	-	
Итого долгосрочные заимствования				8 056 354	8 056 354	1 000 000	1 000 000	2 000 000	2 000 000	

Облигации серий БО-1, БО-2, БО-3, БО-4 и 5-боб могут быть погашены досрочно по требованию их владельцев, серии 3-об – по требованию эмитента. Выплата купона по всем облигациям производится два раза в год.

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

В декабре 2013 года Группа приняла решение о дополнительном выпуске эмиссионных ценных бумаг по открытой подписке – биржевых облигаций серии БО-6 в количестве 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. руб., со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента. Процентная ставка по облигациям составляет 9,25% годовых, выплата купона производится два раза в год. 28 апреля 2014 года данные облигации были полностью размещены. См. Примечание 34.

В декабре 2013 года Группа приняла решение о дополнительном выпуске эмиссионных ценных бумаг по открытой подписке – биржевых облигаций серии БО-7 в количестве 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. руб., со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента. Процентная ставка по облигациям составляет 9,25% годовых, выплата купона производится два раза в год. 28 апреля 2014 года данные облигации были полностью размещены. См. Примечание 34.

Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 30.

26 Краткосрочные заимствования

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

	Валюта договора	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		1 января 2012 года	
				Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение	Номинальное значение	Текущее значение
Облигационные займы (текущая часть)									
Биржевые облигации серии БО-1	Российский рубль	8,20%	19.12.2013	-	-	500 000	500 000	-	-
Биржевые облигации серии БО-2	Российский рубль	8,20%	19.12.2013	-	-	500 000	500 000	-	-
Биржевые облигации серии БО-3	Российский рубль	8,20%	23.06.2014	500 000	500 000	-	-	-	-
Биржевые облигации серии БО-4	Российский рубль	8,20%	23.06.2014	500 000	500 000	-	-	-	-
Необеспеченные кредиты банков									
ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк»	Российский рубль	12,00%	29.03.2013	-	-	1 090 000	1 090 000	-	-
Займы полученные									
Физическое лицо	Российский рубль	9,00%	31.05.2014	98	98	50 367	50 367	50 367	50 367
ООО «ТемпСтройПерсонал»	Российский рубль	б/п	просрочен	-	-	6 138	6 138	6 138	6 138
ООО «ЭСТАР»	Российский рубль	22,00%	просрочен	-	-	44 229	44 229	44 229	44 229
Итого краткосрочные заимствования				1 000 098	1 000 098	2 140 367	2 140 367	50 367	50 367

Просроченные заимствования представляют собой задолженность дочерней компании Группы, которая была ликвидирована в 2013 году.

Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

27 Кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Кредиторская задолженность по приобретению финансовых активов	316 756	641	641
Проценты по кредитам и займам	301 800	44 494	32 159
Задолженность перед персоналом	46 746	16 245	131
Авансы полученные	5 108	3 289	2 082
Торговые кредиторы	4 045	4 165	2 103
Прочая кредиторская задолженность	1 888	7 137	8 033
НДС с авансов выданных	92	429	318
Итого	676 435	76 400	45 467

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

В составе задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2013 года отражена сумма начисленных процентов по собственным облигациям в размере 297 320 тыс. руб. (на 31 декабря и 1 января 2012 года: 4 044 тыс. руб. и 3 145 тыс. руб. соответственно).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав торговой кредиторской задолженности входит сумма в размере 1 207 тыс. руб., номинированная в евро.

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

28 Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Задолженность по НДС	14 360	10 961	1 161
Задолженность по прочим налогам	9 934	2 377	207
Итого	24 294	13 338	1 368

29 Прочие краткосрочные обязательства

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

	2013 год	2012 год
Остаток на 1 января	5 513	882
Резервы, созданные в течение периода	6 575	5 513
Резервы, использованные в течение периода	(5 513)	(882)
Остаток на 31 декабря	6 575	5 513

30 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2013 года составил:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Финансовые активы	8 249 487	2 793 926	1 876 102
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53 194	23 592	635
Денежные средства и их эквиваленты	33 723	19 660	4 858
Итого	8 336 404	2 837 178	1 881 595

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		1 января 2012 года	
	Общая балансовая стоимость	Обесце- нение	Общая балансовая стоимость	Обесце- нение	Общая балансовая стоимость	Обесце- нение
Текущая	53 194	-	23 592	-	635	-
Просрочена до 180 дней	-	-	-	-	-	-
Просрочена более 180 дней	20	(20)	8 913	(8 913)	31 475	(31 475)
Итого	53 214	(20)	32 505	(8 913)	32 110	(31 475)

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

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

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

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

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

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Финансовые активы	8 249 487	2 467 926	1 876 102
Финансовые обязательства	(9 056 452)	(3 140 367)	(2 050 367)
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	(806 965)	(672 441)	(174 265)
Финансовые активы	-	326 000	-
Финансовые обязательства	-	-	-
Финансовые инструменты с переменной ставкой	-	326 000	-

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки на эту дату были бы на 100 базисных пунктов выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 326 тыс. руб. больше в результате более высоких процентных доходов по финансовым активам с переменной процентной ставкой.

Снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2012 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Валютный риск. Группа незначительно подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, российские рубли, но также и евро, доллары США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы нет активов или обязательств, выраженных в валюте, отличной от российских рублей.

Подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2012 года, исходя из условных (номинальных) величин, составила:

	Номинированная в долларах США 31 декабря 2012 года	Номинированная в евро 31 декабря 2012 года
Текущие активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	569	-
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Текущие обязательства		
Кредиты и займы	-	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(1 207)
Итого нетто-величина риска	569	(1 207)

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	Прибыль/(убыток) за период
Укрепление доллара США к российскому рублю на 10%	57
Укрепление евро к российскому рублю на 10%	(121)

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

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

Группа «Национальный капитал»
Примечания к финансовой отчетности за 2013 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2013 года	Балансовая стоимость	Платежи по договорам	К погашению в течение 3-х месяцев	К погашению в период от 3-х до 6-ти месяцев	К погашению в период от 6-ти до 12-ти месяцев	К погашению в период от 1 года до 5 лет
Кредиты и займы	9 056 452	9 056 452	-	1 000 098	-	8 056 354
Проценты по кредитам и займам	301 800	3 273 970	413 350	40 890	408 870	2 410 860
Торговая кредиторская задолженность	4 045	4 045	4 045	-	-	-
Итого	9 362 297	12 334 467	417 395	1 040 988	408 870	10 467 214

По состоянию на 31 декабря 2012 года	Балансовая стоимость	Платежи по договорам	К погашению в течение 3-х месяцев	К погашению в период от 3-х до 6-ти месяцев	К погашению в период от 6-ти до 12-ти месяцев	К погашению в период от 1 года до 5 лет
Кредиты и займы	3 140 367	3 140 367	1 140 367	-	-	2 000 000
Проценты по кредитам и займам	44 494	244 900	40 450	81 780	81 780	40 890
Торговая кредиторская задолженность	4 165	4 165	4 165	-	-	-
Итого	3 189 026	3 389 432	1 184 982	81 780	81 780	2 040 890

По состоянию на 1 января 2012 года	Балансовая стоимость	Платежи по договорам	К погашению в течение 3-х месяцев	К погашению в период от 3-х до 6-ти месяцев	К погашению в период от 6-ти до 12-ти месяцев	К погашению в период от 1 года до 5 лет
Кредиты и займы	2 050 367	2 050 367	50 367	-	-	2 000 000
Проценты по кредитам и займам	32 159	369 785	1 775	81 780	81 780	204 450
Торговая кредиторская задолженность	2 103	2 103	2 103	-	-	-
Итого	2 084 629	2 422 255	54 245	81 780	81 780	2 204 450

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

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Менее одного года	162 410	127 599	-
От 1 до 5 лет	-	43 808	-
Свыше 5 лет	-	-	-
Итого	162 410	171 408	-

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

31 Объединение бизнеса

В апреле 2012 года Группа установила контроль над операционной и финансовой деятельностью компании ООО «Атлант» путем покупки доли участия, равной 100,00%, за 12 тыс. руб. с оплатой денежными средствами.

Данная сделка прошла под контролем учредителей, поэтому переоценка приобретаемых активов и обязательств не производилась. Операция по приобретению ООО «Атлант» отражена в отчете о движении капитала как объединение бизнеса под общим контролем.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость
Активы	
Внеоборотные активы	
Отложенные налоговые активы	245
Итого внеоборотные активы	245
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2 696
Запасы	12
Денежные средства и их эквиваленты	-
Итого оборотные активы	2 708
Итого активы	2 953
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и авансы полученные	2 123
Кредиторская задолженность по прочим налогам	1 462
Резервы	333
Итого краткосрочные обязательства	3 918
Итого обязательства	3 918
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	(965)
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения, оцениваемая по пропорциональной доле в чистых активах	-
Стоимость приобретения	(965)

Приобретенная компания ООО «Атлант» занимается предоставлением в субаренду железнодорожного подвижного состава.

В июне 2013 года Группа установила контроль над операционной и финансовой деятельностью компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» и его дочерних обществ ООО «Мещерское», ООО «Новое Минино», ООО «Сидорово Стандарт» путем покупки доли участия, равной 70,00%, за 82 тыс. руб. с оплатой денежными средствами.

Данная сделка прошла под контролем учредителей, поэтому переоценка приобретаемых активов и обязательств не производилась. Операция по приобретению ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» и его дочерних обществ отражена в отчете о движении капитала как объединение бизнеса под общим контролем.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость
Активы	
Внеоборотные активы	
Отложенные налоговые активы	9
Итого внеоборотные активы	9
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1
Прочие оборотные активы	8
Денежные средства и их эквиваленты	107
Итого оборотные активы	116
Итого активы	125
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и авансы полученные	33
Кредиторская задолженность по прочим налогам	4
Итого краткосрочные обязательства	37
Итого обязательства	37
Чистые активы (включая неконтролирующую долю участия)	88
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения, оцениваемая по пропорциональной доле в чистых активах	26
Стоимость приобретения	62

Приобретенная группа компаний ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» занимается покупкой и продажей собственного недвижимого имущества, производит капиталовложения в собственность.

32 Сверка прибыли и капитала по МСФО

Выверка собственного капитала на 1 января 2012 года представлена ниже:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
Собственный капитал по РСБУ	2 712	15 163	50	(42 169)	-	(24 244)
Увеличение (уменьшение):						
Корректировка стоимости основных средств	-	-	-	-	-	-
Корректировка стоимости нематериальных активов	-	-	-	(1 401)	-	(1 401)
Резерв по дебиторской задолженности	-	-	-	(144)	-	(144)
Резерв по запасам	-	-	-	42 379	-	42 379
Списание расходов будущих периодов	-	-	-	(2 574)	-	(2 574)
Корректировка стоимости финансовых активов	-	-	-	(34 878)	-	(34 878)
Начисление отложенных налогов	-	-	-	26 942	-	26 942
Корректировки по разделу Капитал	-	-	-	(20 500)	-	(20 500)
Консолидационные корректировки	(1 712)	(15 163)	(50)	50	-	-
				108 054	(89 531)	1 648
Итого корректировки	(1 712)	(15 163)	(50)	117 928	(89 531)	11 472
Итого собственный капитал по МСФО	1 000	-	-	75 759	(89 531)	(12 772)

Выверка собственного капитала на 31 декабря 2012 года представлена ниже:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
Собственный капитал по РСБУ	19 724	15 163	50	(24 418)	-	10 519
Увеличение (уменьшение):						
Корректировка стоимости основных средств	-	-	-	6 360	-	6 360
Корректировка стоимости нематериальных активов	-	-	-	(287)	-	(287)
Резерв по дебиторской задолженности	-	-	-	42 691	-	42 691
Резерв по запасам	-	-	-	(2 574)	-	(2 574)
Списание расходов будущих периодов	-	-	-	(33 203)	-	(33 203)
Корректировка стоимости финансовых активов	-	-	-	64 202	-	64 202
Резерв по отпускам	-	-	-	(3 643)	-	(3 643)
Прочие корректировки	-	-	-	(6)	-	(6)
Начисление отложенных налогов	-	-	-	(24 611)	-	(24 611)
Корректировки по разделу Капитал	-	-	(50)	50	-	-
Консолидационные корректировки	(18 724)	(15 163)	-	113 768	(87 227)	(7 346)
Итого корректировки	(18 724)	(15 163)	(50)	162 747	(87 227)	41 583
Итого собственный капитал по МСФО	1 000	-	-	138 329	(87 227)	52 102

Сверка финансового результата за 2012 год представлена ниже:

	2012 год
Прибыль по РСБУ	18 460
<i>Увеличение (уменьшение):</i>	
Корректировка стоимости основных средств	7 761
Корректировка стоимости нематериальных активов	(143)
Резерв по дебиторской задолженности	312
Списание расходов будущих периодов	1 675
Корректировка стоимости финансовых активов	37 260
Резерв по отпускам	(3 310)
Прочие корректировки	(6)
Начисление отложенных налогов	(4 178)
Консолидационные корректировки	6 026
Прибыль по МСФО	63 857

33 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Выплата вознаграждения ключевому руководству Группы в 2013 году составила следующие суммы:

	2013 год	2012 год
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	24 506	14 844

Информация об операциях Группы с акционерами представлена в следующих таблицах.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Дебиторская задолженность связанных сторон	-	21 501	-
Кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(27 239)	(30 179)
Займы, полученные от связанных сторон	-	(50 367)	(50 367)

	2013 год	2012 год
Выручка	31 432	91 071
Расходы	(318 965)	(28 028)
Процентные расходы	(4 473)	-

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Дебиторская задолженность связанных сторон	44 879	-	-
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(1 750)	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	5 284 195	-	-

	2013 год	2012 год
Выручка	1 546 472	-
Расходы	(1 504 681)	-
Процентные доходы	221 505	-

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Дебиторская задолженность связанных сторон	100	-	-

	2013 год	2012 год
Выручка	3 390	-

34 События после окончания отчетного периода

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

В мае-июне 2014 года Группа реализовала вложение в ЗПИФ «ПИ «Континент» в размере 699 802 тыс. руб. В результате данной операции Группа получила прибыль в сумме 19 495 тыс. руб. См. Примечание 20.

Группой не выявлены другие события после отчетной даты 31 декабря 2013 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью 68 листов
Начальник канцелярии
ООО «ФинЭкспертиза» Чиркова И.В.
Действует на основании доверенности
№ 031-01/12 от 31.01.12

"08" 08 2014 г.

