

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

*Открытого акционерного общества "Инвестиционный фонд
"Защита"*

Код эмитента: 30283-D

За VI квартал 2007 г

Место нахождения эмитента: 614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53

*Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных
бумагах*

Генеральный директор
управляющей компании
ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» -
ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Дата «12» февраля 2007 г.

_____ Сташков А.А.

Главный бухгалтер
Дата «12» февраля 2007 г.

_____ Мокерова Е.А.

(М.П.)

Контактное лицо: *Сташков Алексей Анатольевич*

Генеральный директор управляющей компании

Тел.: (342) 212-00-44 Факс: (342) 212-00-48

Адрес электронной почты: stashkov@ermak.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в
настоящем ежеквартальном отчете: www.ermak.ru/afonds/index.php?id=62&idr=1350

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет эмитента	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3. Сведения об аудиторе эмитента	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о финансовых консультантах эмитента	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	8
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	8
2.2. Рыночная капитализация эмитента	8
2.3. Обязательства эмитента	8
2.3.1. Кредиторская задолженность	8
2.3.2. Кредитная история эмитента	8
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьими лицами	8
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	9
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	9
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	9
2.5.1. Отраслевые риски	9
2.5.2. Страновые и региональные риски	9
2.5.3. Финансовые риски	11
2.5.4. Правовые риски	12
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	13
III. Подробная информация об эмитенте	15
3.1. История создания и развитие эмитента	13
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента	13
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	13
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	14
3.1.4. Контактная информация	14
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	14
3.1.6. Филиалы и представительства эмитент	14
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	14
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	14
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	14
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	14
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг)	14
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	15
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	15
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами	15

а) Основные положения об инвестиционной деятельности	15
б) Общее развитие рынка объектов инвестирования эмитента	17
в) Основные виды инвестиций и операций	18
г) Специализированный депозитарий эмитента	18
д) Раскрытие информации	18
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	22
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	22
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества	22
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	22
3.6.1. Основные средства	22
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	22
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	22
4.1.1. Прибыль и убытки	22
4.1.2. Факторы, оказывающие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	23
4.2. Ликвидность эмитента	23
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	23
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	23
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	23
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	23
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	23
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	23
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	23
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	23
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	25
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсаций расходов по каждому органу управления эмитента	32
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	33
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	33
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсаций расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	36
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	36
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	36
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных	36

эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	36
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	36
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	37
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	37
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	37
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	39
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	39
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	39
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	39
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	39
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних финансовых года или за каждый заверченный финансовый год	39
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	39
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	39
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества и существенных изменениях, произошедших в составе эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	39
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности	39
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	39
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	39
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	39
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	40
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	40
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента	40
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	42
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	42
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	42
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	42
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	43
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	43

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	43
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	43
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	43
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	44
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	62
8.10. Иные сведения	63
Приложение № 1	64

Введение

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество «Инвестиционный фонд «Защита»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «ИФ «Защита»*

Место нахождения эмитента: *614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53*

Телефон: *(342) 212-00-44*

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется текст ежеквартального отчета эмитента: www.ermak.ru/afonds/index.php?id=62&idr=1350

Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах:

Вид ценных бумаг эмитента: *акции*

Категория ценных бумаг эмитента: *обыкновенные*

Количество размещенных ценных бумаг эмитента: *943 067 шт.*

Номинальная стоимость ценных бумаг эмитента: *1 рубль*

Способ, порядок и сроки размещения:

- 1. закрытое размещение; с 02.03.1993 г. по 02.03.1993 г.*
- 2. открытое размещение; с 02.03.1993 г. по 08.09.1997 г.*
- 3. распределение среди акционеров; с 31.12.1998 г. по 31.12.1998 г.*

Цена размещения или порядок ее определения: 1 рубль

Все акции эмитента размещены.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества осуществляются коммерческой организацией - управляющей компанией, имеющей соответствующую лицензию.

Полное фирменное наименование управляющей компании: *Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Ермак»*

Сокращенное фирменное наименование управляющей компании: *ЗАО «Управляющая компания «Ермак»*

Данные о лицензии управляющей компании: *лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от "29" сентября 1998 г. № 21-000-1-00029, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг; срок действия - бессрочно.*

Фамилия, имя, отчество и год рождения генерального директора управляющей компании: *Сташков Алексей Анатольевич, 1957 г.р.*

Состав Совета директоров эмитента:

Андреев Николай Владимирович, 1954 г.р.;
Ермолов Валентин Митрофанович, 1938 г.р.;
Катаев Валентин Александрович, 1937 г.р.;
Ложкин Александр Андреевич, 1946 г.р.;
Ощепков Леонид Вячеславович, 1970 г. р.;
Подвальный Константин Георгиевич, 1973 г. р.;
Харланов Сергей Александрович, 1974 г. р.;

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное фирменное наименование: *ОПЕРУ Западно-Уральского Банка Сбербанка России г. Пермь*

Сокращенное фирменное наименование: *ОПЕРУ Западно-Уральского Банка Сбербанка России г. Пермь*

Место нахождения: *614000, г. Пермь, ул. Орджоникидзе 4*

ИНН: *7707083893*

Тип счета: *расчетный*

Номер счета: *40701810849000100059*

БИК: *045773603*

Номер корреспондентского счета: *301018109000000000603*

1.3. Сведения об аудиторе эмитента

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество БДО Юникон Пермь*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО БДО Юникон Пермь*

Место нахождения: *614600, г. Пермь, ул. Советская, 36*

Тел.: *(342) 218-12-38*

Адрес электронной почты: *reception@aval.perm.ru*

Данные о лицензии аудитора:

Номер лицензии: *E004885*

Дата выдачи: *1 августа 2003 года*

Срок действия: *1 августа 2008 года*

Орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности: *2005.*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента:

таких факторов нет.

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *участия в уставном капитале нет;*

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: *предоставления заемных средств не было;*

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: *нет;*

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *таких лиц нет.*

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

нет.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

Порядок выбора аудитора: *Совет директоров принимает решение о заключении договора с аудитором.*

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *специальных аудиторских заданий не было.*

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: *определяется в договоре.*

1.4. Сведения об оценщике эмитента

В отчетном квартале оценщик не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитент не имеет договора с кем-либо на оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг или консультационных услуг, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Фамилия, имя, отчество физического лица: *Мокерова Елена Анатольевна.*

Номер телефона: *(3422) 212-00-44.*

Номер факса: *(3422) 212-00-48.*

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В отчетном квартале данная информация не указывается.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что за всю историю эмитента ценные бумаги эмитента не были допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг и не привлекался независимый оценщик для оценки их стоимости, рассчитать рыночную капитализацию эмитента не представляется возможным.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

В отчетном квартале данная информация не указывается.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов стоимости чистых активов эмитента на дату последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными: *таких обязательств не было.*

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьими лицами

Эмитент не предоставлял какого-либо обеспечения по обязательствам третьих лиц за соответствующий отчетный период.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Каких-либо соглашений эмитента, включая срочные сделки, не отраженных в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, не было.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Цели эмиссии: пополнение оборотных средств.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: увеличение портфеля финансовых вложений.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Далее приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг на дату окончания отчетного квартала.

2.5.1. Отраслевые риски

Результаты деятельности эмитента, являющегося инвестиционным фондом, напрямую зависят от ситуации на российском рынке ценных бумаг, поэтому отраслевым риском деятельности эмитента являются риски, возникающие на данном рынке. Под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора. По источникам рисков выделяют две разновидности риска:

Системный риск – риск, связанный с функционированием системы в целом, например, риск банковской системы (возможность неспособности банковской системы выполнять свои функции, в частности, своевременно и в полном объеме проводить платежи клиентов), риск депозитарной системы, системы торговли, система клиринга, риск рынка ценных бумаг как системы в целом и другие подобные риски. Особенностью системных рисков является то, что они не могут быть уменьшены путем диверсификации вложений в ценные бумаги, таким образом, системным рискам изначально подвержены любые вложения на фондовом рынке. В силу глобализации для российского фондового рынка системным является риск падения котировок акций на мировых фондовых рынках.

Несистемный (индивидуальный) риск – риск конкретного участника рынка ценных бумаг: эмитента, инвестора, брокера, доверительного управляющего, торговой площадки, депозитария, банка, регуляторов рынка ценных бумаг. Данный вид риска может быть уменьшен путем диверсификации. В группе основных рисков эмитента можно выделить:

риск ценной бумаги – риск вложений в конкретный инструмент инвестиций;

отраслевой риск – риск вложений в ценные бумаги эмитента определенной отрасли;

риск регистратора – риск вложения в ценные бумаги эмитента, у которого заключен договор на обслуживание с конкретным регистратором.

Портфель ценных бумаг фонда достаточно диверсифицирован, что позволяет снизить большинство индивидуальных рисков вложений в ценные бумаги отдельных эмитентов. Однако с учетом специфики фондового рынка России не все индивидуальные риски можно избежать путем диверсификации. Например, в результате снижения цен на нефть (отраслевой риск нефтяной отрасли) снижаются котировки акций не только нефтяных компаний, но и котировки акций компаний других отраслей в силу общей зависимости экономики России от цен на нефть.

2.5.2. Страновые риски и региональные риски

Эмитент является российской компанией, осуществляющей свою деятельность в Северо-восточном регионе Российской Федерации, поэтому существенное влияние на его деятельность оказывают как общие изменения в государстве, так и развитие региона.

Основные страновые риски в России:

1) Политические риски

геополитические риски (риски международных конфликтов);

политическая нестабильность в стране (военные конфликты, терроризм, введение чрезвычайного положения);

опасность национализации и экспроприации;

социальные риски (забастовки);

Последние три года в России отмечены политической стабилизацией, создавшей благоприятный климат для инвестирования в отечественную промышленность и резко снизившей политические риски, связанные с нашей страной. Одновременно, начиная с 2001 года начали расти страновые риски в Европе и США, что связано с рядом кризисных явлений в мировой экономике и резким ухудшением международной обстановки.

Все это не только позволило российским предпринимателям отказаться от крупномасштабного вывоза капитала за рубеж, но и побудило многих из них диверсифицировать свой бизнес в России и инвестировать заработанные средства в российские предприятия.

Подтверждением стабильной экономической и политической ситуации в современной России стало присвоение в начале октября 2003 г. международным рейтинговым агентством Moody's кредитного рейтинга инвестиционного уровня - Вaa3. Агентство обращает внимание на сокращение политического давления со стороны

федерального центра на регионы из-за уменьшения политической силы региональных властей. Moody's также полагает, что политическая борьба и внутри центральной власти, и вне ее не угрожает экономическим реформам в России и развитию страны в целом.

Инвестиции в России сопряжены с определенными рисками. Однако, на протяжении последних 4 лет в России наблюдается устойчивый экономический рост. По итогам 2003 г. рост ВВП, по предварительным данным, составил 7%. Кроме того, опережающими темпами по сравнению с ВВП растут реальные доходы населения, что способствует быстрому росту потребления в сегменте высококачественных товаров для среднего класса.

Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как относительно стабильную.

Региональные риски

Пермь является достаточно благополучным и бурно развивающимся регионом России в социально-экономическом плане.

В целом, отрицательное влияние, вызванное изменением ситуации в регионе (изменение законодательства, изменение платежеспособного спроса), на деятельность эмитента исполнение обязательств по ценным бумагам в среднесрочной перспективе маловероятно.

Предполагаемые действия эмитента в случае неблагоприятного развития ситуации в стране и в регионе: при возникновении кризисных ситуаций и неблагоприятном развитии ситуации в стране руководство эмитента будет проводить риск-менеджментские мероприятия, связанные с хеджированием возникающих у Общества рисков на финансовом и товарном рынках. Конкретные риск-менеджментские мероприятия будут зависеть от обстоятельств возникновения риска и возможностей его локализации. Эмитент является российской компанией, осуществляющей свою деятельность в Северо-восточном регионе Российской Федерации, поэтому существенное влияние на его деятельность оказывают как общие изменения в государстве, так и развитие региона.

Основные страновые риски в России:

1) Политические риски

геополитические риски (риски международных конфликтов);

политическая нестабильность в стране (военные конфликты, терроризм, введение

чрезвычайного положения);
опасность национализации и экспроприации;
социальные риски (забастовки);

Последние три года в России отмечены политической стабилизацией, создавшей благоприятный климат для инвестирования в отечественную промышленность и резко снизившей политические риски, связанные с нашей страной. Одновременно, начиная с 2001 года начали расти страновые риски в Европе и США, что связано с рядом кризисных явлений в мировой экономике и резким ухудшением международной обстановки.

Все это не только позволило российским предпринимателям отказаться от крупномасштабного вывоза капитала за рубеж, но и побудило многих из них диверсифицировать свой бизнес в России и инвестировать заработанные средства в российские предприятия.

Подтверждением стабильной экономической и политической ситуации в современной России стало присвоение в начале октября 2003 г. международным рейтинговым агентством Moody's кредитного рейтинга инвестиционного уровня - Ваа3. Агентство обращает внимание на сокращение политического давления со стороны

федерального центра на регионы из-за уменьшения политической силы региональных властей. Moody's также полагает, что политическая борьба и внутри центральной власти, и вне ее не угрожает экономическим реформам в России и развитию страны в целом.

Инвестиции в России сопряжены с определенными рисками. Однако, на протяжении последних 4 лет в России наблюдается устойчивый экономический рост. По итогам 2003 г. рост ВВП, по предварительным данным, составил 7%. Кроме того, опережающими темпами по сравнению с ВВП растут реальные доходы населения, что способствует быстрому росту потребления в сегменте высококачественных товаров для среднего класса.

Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как относительно стабильную.

2.5.3. Финансовые риски

- Риск изменения валютных курсов
- Риск изменения процентных ставок
- Инфляционные риски

Риск изменения валютных ставок влияет на деятельность эмитента опосредованно – через изменение котировок ценных бумаг, входящих в портфель эмитента. Как правило, при резком снижении курса рубля к доллару снижается рыночная стоимость облигаций и акций российских эмитентов.

Увеличение инфляции может снизить прибыль эмитента, что отрицательно скажется на выплатах по ценным бумагам эмитента.

Валютный курс рубля регулируется Центральным Банком, действия которого, в свою очередь, соотносятся с основными направлениями развития экономической политики государства. Экономическая политика государства направлена на модернизацию экономики и сокращение разрыва между Россией и наиболее развитыми странами. Финансовая политика государства направлена на обеспечение финансовой стабильности и снижении долговой нагрузки на экономику. Денежно-кредитная политика будет сосредоточена на дальнейшем снижении темпов инфляции, включающую в себя сдерживание роста курса доллара. Устойчивая тенденция накопления денежными властями валютных резервов в свою очередь создаст благоприятные условия для регулирования курса рубля по отношению к доллару. На конец 2003 курс рубль/доллар находился на том же уровне, что и в октябре 2001 года, то есть наблюдается процесс значительного укрепления рубля. По итогам 2003 года рубль укрепился по отношению к доллару в номинальном выражении на 7,3%, в реальном

выражении – на 18,9%. Дальнейшее поведение курса рубля будет зависеть от трех основных факторов – динамики курса доллара на мировом рынке, конъюнктуры мировых цен на товары российского экспорта и политики Центрального банка.

Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Поскольку все обязательства эмитента номинированы в рублях, то фактор возможных колебаний валютных курсов не представляет значительного риска для кредиторов. Активы эмитента также номинированы в валюте Российской Федерации.

Так как акции эмитента дополнительной эмиссии номинированы в национальной валюте, доход по акциям (как дивидендный так и доход от прироста рыночной стоимости акций) подвержен влиянию инфляции. Инвесторы при выставлении заявок на покупку акций должны учитывать текущие и будущие инфляционные ожидания.

Анализ динамики инфляции в Российской Федерации за последние годы, однако, показывает, что ее темпы снижаются. Так, в 2000 году она составляла 20% годовых, в 2001 году -19%, в 2002 году - 15%, в 2003 – 12 %. Прогноз темпов инфляции на 2004 год составляет 10% с последующим снижением уровня инфляции до 7% к 2008 году.

Таким образом, инвесторы должны учитывать риск изменения покупательной способности рубля при принятии решения о покупке акций эмитента. Изменения покупательной способности рубля может оказать существенное влияние на доходность вложений.

По мнению эмитента, критические значения инфляции лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой Правительством РФ на ближайшие годы.

2.5.4. Правовые риски

- *Изменение налогового законодательства.*

Существующее российское налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности эмитента может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством эмитента. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и эмитенту могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет 2001-2003 гг.

- *изменение валютного законодательства*

Поскольку все обязательства эмитента номинированы в рублях, то возможное изменение валютного законодательства не представляет значительного риска для кредиторов. Активы эмитента также номинированы в валюте Российской Федерации.

- *изменение правил таможенного контроля и пошлин*

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке и поэтому риски, связанные с изменением валютного регулирования и правил таможенного контроля и пошлин, для него не актуальны.

- *изменение требований по лицензированию основной деятельности эмитента*

Лицензия на осуществление деятельности инвестиционного фонда выдана эмитенту без ограничения срока ее действия. Эмитенту неизвестно о каких-либо предполагаемых или обсуждаемых изменениях в нормативные правовые акты по лицензированию деятельности инвестиционных фондов, устанавливающих обязанности по переоформлению лицензии инвестиционного фонда или получению каких-либо дополнительных лицензий. Эмитент осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг с 1994 года. За период деятельности эмитента санкции за несоответствие лицензионным требованиям федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг или его региональным отделением на эмитента не налагались. В связи с этим эмитент предполагает, что в случае изменения требований по лицензированию деятельности инвестиционных фондов, эмитент сможет соответствовать новым требованиям.

- *изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на*

результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

В настоящее время эмитент не является участником судебных процессов, связанных с деятельностью эмитента как инвестиционного фонда, и в ближайшем будущем руководство эмитента не прогнозирует какие-либо судебные разбирательства с участием эмитента, поэтому риск изменения судебной практики также является неактуальным для эмитента.

Санкции со стороны регулирующих государственных органов не налагались.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента:

Текущие судебные процессы, в которых участвует эмитент, отсутствуют.

Лицензия на осуществление деятельности инвестиционного фонда № 25-000-1-00002 от 21 сентября 1999 г., выдана ФКЦБ России без ограничения срока действия, в связи с чем отсутствует риск непродления ее действия.

В связи с тем, что согласно ст. 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» имущество акционерного инвестиционного фонда не может быть использовано для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц, отсутствует риск возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц. В связи с отсутствием у эмитента дочерних обществ риска привлечения эмитента к ответственности по долгам дочерних обществ нет. Риски, свойственные исключительно эмитенту:

риски нарушения лицензионных требований, в т.ч. возможность отзыва или не продления действия какой-либо лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество «Инвестиционный фонд «Защита»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «ИФ «Защита»*

Сведения об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме эмитента:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Чековый инвестиционный фонд «Защита»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО ЧИФ «Защита»*

Дата изменения: *16.06.1997 г.*

Основание изменения: *решение общего собрания акционеров от 30 апреля 1997 г.*

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество открытого типа «Специализированный чековый инвестиционный фонд социальной защиты «Защита»*

Сокращенное фирменное наименование: *АООТ СЧИФСЗ «Защита»*

Дата изменения: *01.02.1993 г.*

Основание изменения: *учреждение эмитента*

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Дата государственной регистрации: *01.02.1993 г.*

Номер государственной регистрации: *114*

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: *Администрация г. Перми*

Основной государственный регистрационный номер: *1025900507687*

Дата регистрации: 31.07.2002 г.

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция Министерства РФ по налогам и сборам по Ленинскому району г. Перми*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: с 01.02.1993 г

Срок, до которого эмитент будет существовать: *эмитент создан на неопределенный срок.*

Краткое описание истории создания и развития эмитента: *эмитент был учрежден в соответствии с “Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан”, утвержденным Указом Президента РФ от 7 октября 1992 г. №1186 “О мерах по организации рынка ценных бумаг в процессе приватизации государственных и муниципальных предприятий”, Указом Президента РФ “Об использовании приватизационных чеков в целях социальной защиты населения” №1304 от 26 октября 1992 г.*

Цель создания: *извлечения прибыли, эффективного и надежного обслуживания физических и юридических лиц по использованию приватизационных чеков и денежных средств и обращения их в ценные бумаги приватизируемых предприятий в соответствии с действующим законодательством, снижения инвестиционного риска, связанного с вложением приватизационных чеков в ценные бумаги, за счет профессионального и контролируемого управления инвестициями, содействия процессу приватизации и акционирования государственных и муниципальных предприятий, ускорения формирования и развития фондового рынка.*

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: 614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: 614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53

Телефон: (342) 212-00-44

Факс: (342) 212-00-48

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: www.ermak.ru/afonds/index.php?id=62&idr=1350

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

5902101528

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалов и представительств эмитент не имеет.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

ОКВЭД 65.23.1 – капиталовложения в ценные бумаги, 65.23.3 – капиталовложения в собственность

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Покупка и продажа ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.

не указывается.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

не указывается

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент имеет лицензию на осуществление деятельности инвестиционного фонда

Номер лицензии: 25-000-1-00003

Дата выдачи лицензии: 21.09.1999

Срок действия лицензии: *бессрочно*

Орган, выдавший лицензию: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг России*

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет с кем-либо совместной деятельности.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами

3.2.7.1. Для акционерных инвестиционных фондов:

а) Основные положения об инвестиционной деятельности

Полное фирменное наименование управляющей компании: *Закрытое акционерное общество “Управляющая компания “Ермак”*

Место нахождения: 614990, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53

Телефон: (342) 212-00-44

Данные о лицензии управляющей компании

Дата выдачи: 29.09.1998г.

Номер: 21-000-1-00029

Срок действия лицензии: *бессрочно*

Орган, выдавший лицензию: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг*

Данные о договоре с управляющей компанией

Номер: б/н

Дата заключения: 10.02.1999 г.

Срок действия: *не ограничен*

Инвестиционная декларация:

1. Цели инвестиционной политики

Целью инвестиционной политики ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» (далее именуется – Общество) является долгосрочное и/или краткосрочное вложение денежных средств в объекты инвестирования с целью получения прибыли.

2. Перечень объектов инвестирования

В состав активов Общества могут входить следующие объекты инвестирования:

- *денежные средства, включая иностранную валюту*
- *государственные ценные бумаги Российской Федерации*
- *государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации*
- *муниципальные ценные бумаги*
- *акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов недвижимости или фондов фондов*
- *облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии*
- *ценные бумаги иностранных государств*
- *ценные бумаги международных финансовых институтов*
- *акции иностранных акционерных обществ*
- *облигации иностранных коммерческих организаций*
- *обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ*

- инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов.

В состав активов Общества не могут входить:

- акции российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если инвестиционные резервы таких акционерных инвестиционных фондов или такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении той же управляющей компании, в доверительном управлении которой находятся инвестиционные резервы Общества;
- ценные бумаги, эмитентами которых являются управляющая компания, специализированный депозитарий, оценщик или аудитор Общества, а также их аффилированные лица, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные листы организатора торговли;
- акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, не прошедшие процедуру листинга на фондовых биржах, перечень которых определяется ФКЦБ России;
- ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых институтов, не включенные в перечень, утвержденный ФКЦБ России.

3. Описание рисков, связанных с инвестированием в указанные объекты инвестирования

Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, присущих перечисленным объектам инвестирования, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.

Инвестирование в ценные бумаги связано с достаточно высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий со стороны эмитента по полному возврату инвестируемой суммы.

Общий риск инвестиционного инструмента (акция, облигация и другие ценные бумаги) возникает из нескольких возможных источников:

- рыночный риск - затрагивает многие инвестиционные инструменты, но не зависит от них самих. Как правило, он носит характер форс-мажорных обстоятельств таких, как война, политический или экономический кризис, изменение законодательства, стихийные бедствия и т.д.;
- событийный риск - имеет место, когда с компанией – эмитентом ценных бумаг происходит нечто масштабное и часто внезапное, что оказывает неожиданное воздействие на ее финансовое состояние и, следовательно, на стоимость ее ценных бумаг. К таким событиям можно отнести банкротство, крупные судебные иски против самой компании или ее руководителей, техногенные катастрофы и т.д.;
- экономический риск – определяется общей экономической ситуацией в мире и стране, а также ситуацией на рынке ценных бумаг. Необходимо выделить ценовой риск – неблагоприятное изменение цен на объекты инвестирования, валютный риск – изменение валютных курсов, процентный риск – изменение процентных ставок, инфляционный риск связанный с инфляцией, риск ликвидности – возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой объекта инвестирования в определенный момент времени и т.д.;
- деловой риск - связан с неопределенностью, возникающей в отношении получения эмитентом ценных бумаг доходов и способности выплачивать инвесторам проценты, дивиденды и другие платежи;
- финансовый риск - сопряжен с используемой эмитентом ценных бумаг структурой источников финансирования своих операций (соотношением заемных и собственных средств).

Общество считает необходимым диверсифицировать инвестиции таким образом, чтобы снизить риски и уменьшить зависимость активов в целом от изменений в стоимости того или иного вида инвестиций.

Владельцы акций принимают на себя риск вложения в Общество, заключающийся в изменении рыночной стоимости акций, которая зависит от спроса и предложения на рынке. Стоимость акций может как увеличиваться, так и уменьшаться.

4. Требования к структуре активов

Структура активов Общества должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

- денежные средства, находящиеся на счетах и во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых институтов, акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов;
- не менее двух третей рабочих дней в течение одного года оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых институтов и ценных бумаг иностранных государств должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;
- оценочная стоимость государственных ценных бумаг РФ или государственных ценных бумаг субъектов РФ одного выпуска может составлять не более 35 процентов от стоимости активов;
- оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг РФ и государственных ценных бумаг субъектов РФ) может составлять не более 35 процентов стоимости активов;
- суммарная оценочная стоимость акций российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;
- количество обыкновенных акций закрытого акционерного общества должно составлять не менее 25 процентов общего количества размещенных обыкновенных акций этого акционерного общества, по которым зарегистрированы отчеты об итогах выпуска, а в случае приобретения акций при учреждении закрытого акционерного общества – не менее 25 процентов общего количества обыкновенных акций, размещаемых учредителям в соответствии с договором о создании общества;
- количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

Сделки с опционами, а также форвардные и фьючерсные контракты за счет имущества, принадлежащего Обществу, могут совершаться только в целях уменьшения риска снижения стоимости активов Общества.

При этом общий размер обязательств по опционам, а также форвардным и фьючерсным контрактам, указанным в настоящем пункте, не может составлять более 10 процентов стоимости активов Общества.

б) Общее развитие рынка объектов инвестирования эмитента

Развитие рынка объектов инвестирования определяется действующим законодательством и инфраструктурой рынка ценных бумаг. Совершенствование законодательства, улучшение экономического положения страны, уменьшение странового риска, развитие инфраструктуры фондового рынка приводят к притоку новых инвесторов, как иностранных, так и внутренних. В результате повышенного спроса увеличивается и количество экономических субъектов, желающих получить доступ к финансовым ресурсам через рынок ценных бумаг, а соответственно и разнообразие ценных бумаг.

Сегодня на рынке ценных бумаг России представлены в основном акции и облигации крупнейших российских компаний, в то время как многие менее крупные и средние предприятия не привлекают ресурсы через рынок ценных бумаг и ограничены в выборе инструментов только банковскими кредитами.

По влиянию рынка ценных бумаг на экономику страны Россия еще значительно отстает от

развитых стран, поэтому в дальнейшем роль рынка ценных бумаг в экономике России должна возрасти, как за счет роста объема рынка, так и за счет увеличения количества его участников.

в) Основные виды инвестиций и операций

Объекты инвестирования, а также операции, обеспечившие 10 и более процентов объема продаж (выручки) эмитента.

Объекты инвестирования	Объем продаж (выручки) эмитента
За четвертый квартал 2007 года	
ОАО «Газпром»	3 778 000 руб.

Причины инвестирования в объекты, указанные на последний период представленной отчетности: Основной целью инвестиций эмитента является получение дохода от роста стоимости объектов инвестиций. Эмитент инвестирует в объекты, обладающие значительным потенциалом роста их рыночной стоимости (более 20% в год).

Факторы, которые могут негативно сказаться на доходах эмитента от указанных объектов инвестирования: Такими факторами являются риски инвестиций в акции российских компаний, как системные, так и индивидуальные, то есть присущие конкретному эмитенту акций. К системным рискам снижения цен на российские акции относятся: - внутренние факторы, такие как возможное ухудшение делового климата в России, вызванное развитием ситуации вокруг нефтяной компании «Юкос», проблемами в банковском секторе и реформе естественных монополий;

- внешние факторы, такие как снижение цен на нефть и металлы, ситуация на мировых фондовых рынках.

Индивидуальный риск инвестиций в отдельные объекты инвестирования довольно высокий, однако диверсификация вложений позволяет снизить данный риск до минимума.

Возможность возникновения указанных факторов: Значительное снижение стоимости российских акций во втором квартале 2004 года в большей степени уже реализовало сценарий возникновения неблагоприятных факторов в краткосрочной перспективе.

г) Специализированный депозитарий

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ПРСД»

Место нахождения: 125167, г. Москва, 4-я ул. 8 Марта, ба.

Телефон: (495) 795-08-59

Факс: (495) 795-08-59

Адрес электронной почты: frsd@frsd.ru

Данные о лицензии

Номер: 177-05995-000100

Дата выдачи: 25.04.2002

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Срок действия: бессрочно.

Договор со специализированным депозитарием

Номер: 11Б/99

Дата заключения: 01 июня 1999 г.

Срок действия: один год с возможностью продления срока его действия на следующий год.

д) Раскрытие информации

Порядок раскрытия информации: определен приказом ФСФР РФ № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г. «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»:

«... 1.4. В случаях, когда в соответствии с настоящим Положением эмитент

обязан опубликовать информацию в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (далее - лента новостей), такое опубликование должно осуществляться в ленте новостей хотя бы одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг (далее - распространитель информации на рынке ценных бумаг), в срок до 10.00 часов последнего дня, в течение которого в соответствии с настоящим Положением должно быть осуществлено такое опубликование. При этом часовой пояс, по которому определяется время опубликования, устанавливается по месту нахождения эмитента, а в случае, если 10.00 по часовому поясу в месте нахождения эмитента истекают после часа, когда в распространителе информации на рынке ценных бумаг по установленным правилам прекращаются соответствующие операции, - по месту нахождения распространителя информации на рынке ценных бумаг.

В случае опубликования информации в ленте новостей эмитентом, ценные бумаги которого допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, эмитент или уполномоченное им лицо до опубликования такой информации в ленте новостей обязаны уведомить организатора торговли на рынке ценных бумаг о намерении раскрыть такую информацию и ее содержании. Такое уведомление должно направляться организатору торговли на рынке ценных бумаг в порядке, согласованном с организатором торговли на рынке ценных бумаг.

1.5 Порядок раскрытия информации путем ее опубликования в ленте новостей регулируется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

1.6. Если иное не установлено настоящим Положением либо иными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, при опубликовании информации в сети Интернет, за исключением публикации в ленте новостей, эмитент может использовать сайт эмитента в сети Интернет либо иной сайт в сети Интернет (далее - страница в сети Интернет). При опубликовании информации в сети Интернет эмитент обязан обеспечить свободный и необременительный доступ к такой информации, а также сообщать по требованию заинтересованных лиц адреса страниц, на которых осуществляется опубликование информации.

Вся информация, которую эмитент обязан раскрывать в соответствии с настоящим Положением и иными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в сети Интернет, должна быть доступна в течение сроков, установленных этими нормативными правовыми актами, на одной странице в сети Интернет.

1.7. В случаях, когда в соответствии с настоящим Положением эмитент обязан опубликовать информацию в периодическом печатном издании, такое опубликование должно осуществляться в периодическом печатном издании, распространяемом на территории Российской Федерации.

1.8. Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемых эмитентом в соответствии с настоящим Положением, а также в зарегистрированных решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, отчете (уведомлении) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, ежеквартальном отчете, иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено главами VIII и X настоящего Положения, путем помещения их копий по адресу (в месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа эмитента (в случае отсутствия постоянно действующего исполнительного органа эмитента - иного органа или лица, имеющих право действовать от имени эмитента без доверенности), по которому осуществляется связь с эмитентом, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (далее - место нахождения эмитента), а до окончания срока размещения ценных бумаг - также в местах, указанных в рекламных сообщениях эмитента, содержащих

информацию о размещении ценных бумаг.

1.9. Эмитент обязан предоставлять копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого эмитентом в соответствии с настоящим Положением, а также копию зарегистрированных решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, копию уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, копию ежеквартального отчета, копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено главами VIII и X настоящего Положения, владельцам ценных бумаг эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 дней с даты предъявления соответствующего требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы эмитентом на странице в сети Интернет.

Копии документов, срок хранения которых эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации не является постоянным, должны предоставляться эмитентом по требованию заинтересованных лиц в течение установленных для таких документов сроков хранения.

Предоставляемая эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом эмитента.

1.10. В случае, когда в соответствии с настоящим Положением информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе в соответствии с требованиями настоящего Положения, до момента ее опубликования в ленте новостей не допускается. Такая информация не является общедоступной, и ее использование влечет ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Раскрытие информации, осуществленное третьими лицами, не освобождает эмитента от обязательств по ее раскрытию в соответствии с требованиями настоящего Положения.

В случае, если работники или должностные лица эмитента, в том числе члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, до опубликования в ленте новостей соответствующего сообщения комментируют в средствах массовой информации, в том числе в форме интервью, решения, принятые органами управления эмитента и подлежащие в соответствии с настоящим Положением раскрытию путем опубликования сообщения, в том числе сообщения о существенном факте, в ленте новостей, эмитент в срок не позднее следующего дня обязан опубликовать в ленте новостей сообщение о принятом органом управления решении независимо от наступления срока, предусмотренного настоящим Положением для опубликования такого сообщения в ленте новостей.

1.11. Эмитенты, ценные бумаги которых включены фондовой биржей в котировальный список, обязаны публиковать в ленте новостей пресс-релизы о решениях, принятых органами управления эмитента и подлежащих в соответствии с настоящим Положением раскрытию путем опубликования сообщения, в том числе сообщения о существенном факте, в ленте новостей. Указанные пресс-релизы должны публиковаться в срок не позднее 1 дня с даты проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принимается соответствующее решение, а если такое решение принимается лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента, - в срок не позднее 1 дня с даты принятия такого решения.

В случае, если в срок, установленный настоящим пунктом Положения для публикации пресс-релиза в ленте новостей, эмитент раскрывает информацию о решениях, принятых органами управления эмитента, путем опубликования соответствующего сообщения, в том числе сообщения о существенном факте, в ленте новостей, публикация пресс-релиза не требуется.

1.12. В случае, если эмитент не раскрывает какую-либо информацию, раскрытие которой требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации,

настоящим Положением и иными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в том числе не указывает такую информацию в сообщениях, опубликование которых является обязательным в соответствии с настоящим Положением, и/или в проспекте ценных бумаг, в отчете (уведомлении) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, в ежеквартальном отчете, эмитент должен указать основание, в силу которого такая информация эмитентом не раскрывается. Отсутствие информации, подлежащей раскрытию в соответствии с настоящим Положением, без достаточных на то оснований является основанием для привлечения эмитента к ответственности, а также для установления ограничений на обращение ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

1.13. В случаях, когда эмитенты ценных бумаг в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг обязаны раскрыть в ходе эмиссии ценных бумаг, сопровождающейся регистрацией проспекта ценных бумаг, какую-либо информацию, не предусмотренную настоящим Положением, в том числе в случаях, когда эмитенты обязаны указать порядок раскрытия такой информации в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и проспекте ценных бумаг, порядок раскрытия такой информации должен предусматривать опубликование в ленте новостей в течение 5 дней с даты возникновения соответствующего события, влекущего возникновение обязательства по раскрытию информации, если иной срок раскрытия информации не установлен нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Перечень раскрываемой информации: приводится в соответствии с Федеральным законом № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах» и приказом ФСФР РФ № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г. «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», «Положение о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации» № 05-23/пз-н от 22 июня 2005 года.

ФЗ «Об инвестиционных фондах»:

«Статья 53. Информация, подлежащая опубликованию

1. Акционерный инвестиционный фонд осуществляет публикацию проспекта эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда и раскрытие информации о содержании устава и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда...

...

5. Опубликованию в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг подлежат:

информация о фирменном наименовании акционерного инвестиционного фонда...;

бухгалтерский баланс акционерного инвестиционного фонда...;

отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, ... расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду...;

справка о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда...и соответствующие приложения к ней, иные документы в соответствии с настоящим Федеральным законом;

...»

В соответствии с приказом ФСФР РФ № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г. «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

на этапах эмиссии эмиссионных ценных бумаг;

- в форме проспекта ценных бумаг;
- ежеквартального отчета эмитента ценных бумаг;

- сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента ценных бумаг.

Названия периодических печатных изданий, в которых публикуется такая информация: газета «Досье-02», приложение к Вестнику ФКЦБ России.

Названия адресов страниц в сети «Интернет», в которых публикуется такая информация: www.ermak.ru/afonds/index.php?id=62&idr=1350

Иные способы доступа к инвестиционной декларации, к зарегистрированным изменениям и дополнениям к ней, а также к иной раскрываемой информации: по месту нахождения эмитента.

Иные способы доступа к инвестиционной декларации, к зарегистрированным изменениям и дополнениям к ней, а также к иной раскрываемой информации: по месту нахождения эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент считает наиболее перспективными с точки зрения получения дохода в среднесрочной перспективе инвестирование активов фонда в ценные бумаги российских эмитентов. Инвестиции в ценные бумаги по сравнению с другими видами инвестиций (недвижимость, инвестиционные проекты и др.) являются наиболее ликвидными.

Облигации будут использоваться для размещения временно свободных денежных средств, а также для поддержания необходимой ликвидности активов фонда. Сегодня доходность по ликвидным облигациям составляет менее 10% годовых, а цены на такие облигации почти исчерпали возможности роста.

Основную долю активов предполагается размещать в акции на фондовом рынке России. Капитализация российских компаний имеет существенный потенциал роста, связанный с их недооценкой по сравнению с аналогами на развивающихся рынках, высокими темпами роста экономики России, а также с возможным присвоением России инвестиционного рейтинга ведущими мировыми рейтинговыми агентствами S&P и Fitch. Доходность по вложениям в российские акции в ближайшие два года ожидается выше 20% годовых.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

Планов по приобретению основных средств нет

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

В отчетном квартале данная информация не указывается.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

На изменение размера выручки от продажи и прибыли от основной деятельности эмитента за соответствующие отчетные периоды оказали влияние следующие факторы: изменение курсов ценных бумаг, изменение курсов иностранных валют

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

В отчетном квартале данная информация не указывается.

4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

В отчетном квартале данная информация не указывается.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

В отчетном квартале данная информация не указывается.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

На балансе не имеет

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

Специфика деятельности эмитента не требует ведения научно-технической деятельности.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основной вид деятельности эмитента – покупка и продажа ценных бумаг обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Показателем, характеризующим рынок ценных бумаг в целом, является индекс РТС, рассчитываемый по ценам большинства акций, обращающихся на рынке.

Данные за четвертый квартал 2007 года: Начальное значение 01.10.2007 значение индекса РТС равнялось 2047,09 пункта. На конец отчетного квартала 28.12.2007 - значение индекса РТС равнялось 2290,51 пункта. Минимальное значение 2047,09 пункта, максимальное 2359,85. Таким образом, увеличение индекса РТС за четвертый квартал 2007 года составило 11,8%

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Общее собрание акционеров

10.2. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;*
- 2) реорганизация Общества;*
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- 4) избрание членов совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;*
- 5) определение количества объявленных акций;*
- 6) уменьшение уставного капитала Общества;*

- 7) избрание членов ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 8) утверждение годовых отчетов Общества, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках Общества; распределение его прибылей, в том числе выплата (объявление) дивидендов, утверждение их размера, формы и срока выплаты, и убытков по результатам финансового года;
- 9) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 10) определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- 11) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- 12) увеличение уставного капитала Общества путем размещения по открытой подписке акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных акций;
- 13) дробление и консолидация акций Общества;
- 14) принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях и в порядке, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 15) принятие решения об одобрении сделок в случаях и в порядке, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 16) принятие решения о приобретении Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 17) принятие решения об участии Общества в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 18) принятие решения по вопросам, при рассмотрении которых Советом директоров не было достигнуто единогласие, требуемое настоящим Уставом или федеральными законами для принятия решения;
- 19) Решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Совет директоров

11.2. В компетенцию совета директоров входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных настоящим Уставом в компетенцию общего собрания акционеров Общества.

К компетенции совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, в том числе утверждение бюджетов, инвестиционной стратегии и программ развития Общества;
- 2) созыв годовых и внеочередных общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров Общества в соответствии с федеральными законами и настоящим Уставом, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- 5) вынесение на решение общего собрания акционеров вопросов, предусмотренных пунктом 10.3. настоящего Устава;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества объявленных акций, предусмотренного настоящим Уставом, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 10.2. настоящего Устава, когда решение об увеличении уставного капитала Общества принимается общим собранием акционеров;
- 7) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа акций Общества в случаях и в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации настоящим Уставом;
- 8) принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций;
- 9) принятие решения о заключении и прекращении договора со специализированным регистратором Общества, осуществляющем ведение реестра владельцев именных ценных бумаг

Общества;

10) принятие решения о заключении и прекращении договора с оценщиком Общества;

11) принятие решения о заключении и прекращении договора с аудитором Общества;

12) принятие решения о заключении и прекращении договора со специализированным депозитарием Общества;

13) принятие решения о заключении и прекращении договора с управляющей компанией;

14) утверждение Инвестиционной декларации Общества, а также изменений и дополнений к ней;

15) рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;

16) рекомендации по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты;

17) принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;

18) принятие решения об одобрении сделок, в случаях и в порядке, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах».

19) использование резервного фонда Общества;

20) иные вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров настоящим Уставом и федеральными законами.

Управляющая компания

12.1. Полномочия единоличного исполнительного органа Общества осуществляются коммерческой организацией – управляющей компанией, имеющей соответствующую лицензию.

Принятие решений о заключении и прекращении соответствующего договора с управляющей компанией относится к исключительной компетенции совета директоров Общества.

Решение о заключении и прекращении соответствующего договора с управляющей компанией принимается большинством в 2/3 голосов членов совета директоров, при этом не учитываются голоса выбывших членов совета директоров.

Договор о передаче управляющей компании полномочий единоличного исполнительного органа Общества подписывается председателем совета директоров Общества.

12.2. Управляющая компания осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. К компетенции управляющей компании относятся все вопросы деятельности Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров.

Управляющая компания без доверенности действует от имени Общества, в том числе:

- организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров Общества;
- представляет интересы Общества как в Российской Федерации, так и за ее пределами;
- совершает любые сделки от имени Общества в пределах, установленных Федеральными законами и настоящим Уставом;
- выдает доверенности от имени Общества;
- открывает в банках и иных кредитных учреждениях счета Общества;
- утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента: отсутствует.

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента: изменений не было.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.ermak.ru/afonds/index.php?id=62&idr=1350

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров эмитента:

Фамилия, имя, отчество: *Андреев Николай Владимирович*

Год рождения: *1954*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *2000-2004*

Организация: *Уральского государственного университета*

Должность: *докторант*

Период: *2004 – наст. время*

Организация: *«Бизнес и закон»*

Должность: *директор*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0,004 %*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0,004 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Ермолов Валентин Митрофанович*

Год рождения: *1938*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *1992 - наст. время*

Организация: *Пермский областной фонд социальной поддержки населения*

Должность: *исполнительный директор*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Катаев Валентин Александрович*

Год рождения: *1937*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *2000 г. – наст. время*

Организация: *ОАО «Пермская научно-производственная приборостроительная компания»*

Должность: *помощник генерального директора по инвестиционной политике*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Ложкин Александр Андреевич*

Год рождения: *1946*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *1976-наст время*

Организация: *МОУ Детский дом №1*

Должность: *главный врач*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Ощепков Леонид Вячеславович*

Год рождения: *1970*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *2001-2002*

Организация: *ООО «Талер»*

Должность: *заместитель директора*

Период: *2002-2002*

Организация: *ОАО «Пермглавснаб»*
Должность: *заместитель коммерческого директора*

Период: *2002-2003*
Организация: *ОАО «Пермская ГРЭС»*
Должность: *заместитель финансового директора-главного бухгалтера*

Период: *2003- 2006*
Организация: *ЗАО «Фирма Уралгазсервис»*
Должность: *финансовый директор*

Период: *2007 - наст время*
Организация: *ООО «Пермрегионгаз»,*
Должность: *советник генерального директора*

Период: *2004-наст время*
Организация: *ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1»,*
Должность: *член Совета директоров*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0 %*
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Подвальный Константин Георгиевич*
Год рождения: *1973*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: 2001 - 2003
Организация: «Энергосервис»
Должность: финансовый директор

Период: 2003 – 2003
Организация: ООО "Управление-сервис",
Должность: финансовый директор

Период: 2003 - 2005
Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"
Должность: первый заместитель генерального директора

Период: 2003 – 2006
Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»
Должность: член Совета директоров

Период: 2003-2005
Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»
Должность: заместитель генерального директора

Период: 2004 - наст. время
Организация: ОАО "ПКТБхиммаш"
Должность: Председатель Совета директоров

Период: 2005 - 2006
Организация: ЗАО «Фирма Уралгазсервис»
Должность: член Совета

Период: 2005 – наст. время.
Организация: ПРОО ПБК «Урал Грейт»
Должность: член Совета

Период: 2005- наст. время.
Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»
Должность: генеральный директор

Период: 2006 - 2007.
Организация: ООО «Центр-Строй»
Должность: директор

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Фамилия, имя, отчество: *Харланов Сергей Александрович*

Год рождения: *1974*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *2001 - 2003*

Организация: *ООО "С-Комплект"*

Должность: *юрист*

Период: *2003 – 2004*

Организация: *ООО «Компания МВМ»*

Должность: *юрист*

Период: *2002-2003*

Организация: *ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»*

Должность: *член правления*

Период: *2004- 2005*

Организация: *ЗАО «Страховая акционерная компания «Информстрах»*

Должность: *заместитель директора*

Период: *2005 – наст. время.*

Организация: *ЗАО «Типография «Лазурь»*

Должность: *финансовый директор*

Период: *2004- 2007*

Организация: *ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1»*

Должность: *член Совета директоров.*

Период: *2006 - 2006*

Организация: *ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»*

Должность: *член Совета директоров*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *нет*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*

Управляющая компания:

Полное фирменное наименование управляющей компании: *Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Ермак»*

Сокращенное фирменное наименование управляющей компании: *ЗАО «Управляющая компания «Ермак»*

Основание передачи полномочий: *договор с управляющим инвестиционного фонда от 10.02.1999 г.*

Место нахождения: *614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53*

Телефон: *(342) 12-00-44*

Факс: *(342) 12-00-48*

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Данные о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Дата: 29 сентября 1998 г.

Номер: 21-000-1-00029

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа эмитента):

Совет директоров

Все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год: *80 000 руб.*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: *142 980 руб.*

Размер вознаграждения управляющей компании фонда, осуществляющей доверительное управление активами фонда, которое было выплачено эмитентом за последний завершённый финансовый год: 5 024 172,69руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: 6 044 626,29 руб.

Размер вознаграждения специализированному депозитарию фонда, которое было выплачено эмитентом за последний завершённый финансовый год: 1 336 236,65руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: 455 578,28 руб.

Размер вознаграждения регистратору фонда, которое было выплачено эмитентом за последний завершённый финансовый год: 294 085,62 руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: 239 709,69 руб.

Размер вознаграждения аудитору фонда, которое было выплачено эмитентом за последний завершённый финансовый год: 120 000 руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: 75 000 руб.

Все виды расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и совершением сделок с указанным имуществом, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год: 408 775 руб.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: 398 987,43 руб.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Структура органов контроля: *Ревизионная комиссия состоит из 3 человек:*

Председателя

Членов комиссии

Компетенция органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

В соответствии с п.14.3 Устава эмитента в компетенцию ревизионной комиссии входит:

- *проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;*
- *выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности;*
- *выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации, регламентирующих финансово-хозяйственную деятельность Общества.*

Наличие системы внутреннего контроля: *ревизионная комиссия*

Наличие службы внутреннего аудита (срок ее работы и ключевые сотрудники): *отсутствует.*

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Персональный состав ревизионной комиссии:

1.

Фамилия, имя, отчество: *Блинов Егор Александрович.*

Год рождения: *1980*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: 2000-2004
Организация: ЗАО «Губернский город»
Должность: начальник юридического отдела

Период: 2004-2005
Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»
Должность: юрист

Период: 2005-наст. время
Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»
Должность: юрист

Период: 2006 - наст. время.
Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»
Должность: член совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

2.

Фамилия, имя, отчество: Гривцов Николай Андреевич.

Год рождения: 1923

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: 1996 - наст. время
Организация: Городской совет ветеранов
Должность: заместитель председателя

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0,0098 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0,0098 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0 %

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

3.

Фамилия, имя, отчество: *Вечтомова Анна Владимировна*

Год рождения: *1980*

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе и по совместительству:

Период: *2002 - 2003*

Организация: *ООО «Проминвестстрой»*

Должность: *бухгалтер*

Период: *2002 - 2004*

Организация: *ЗАО «Финансовая компания «Форвард-Инвест»*

Должность: *заместитель главного бухгалтера*

Период: *2004 - 2007*

Организация: *ЗАО «Литос»*

Должность: *главный бухгалтер*

Период: *2006 - наст. время.*

Организация: *ЗАО «Недвижимость Прикамья»*

Должность: *главный бухгалтер*

Период: *2006 - наст. время.*

Организация: *ООО «Центр-Строй»*

Должность: *главный бухгалтер*

Период: *2007 – наст время.*

Организация: *ЗАО «Управляющая компания «Ермак»*

Должность: *специалист паевых фондов ЗАО «УК «Ермак»*

Период: *2007 – наст время.*

Организация: *ООО «Ермак Брокер»*

Должность: *главный бухгалтер*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *0 %*

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0*

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его хозяйственно-финансовой деятельностью, членами совета директоров

эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: *нет*.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсаций расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год: *26 000 руб.*

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем году: *28 666,33 руб.*

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

В отчетном периоде данная информация не указывается.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Соглашений или обязательств эмитента, касающихся возможности их участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале не существует

Сотрудникам эмитента опционы эмитента не предоставлялись и не планируется предоставлять.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: *6 813*

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами их обыкновенных акций акционера (участника) эмитента:

Фамилия Имя Отчество: *Агишев Андрей Валентинович*

Доля в уставном капитале: *9,03%*

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *9,03%*

Фамилия Имя Отчество: *Матвеев Михаил Юрьевич*

Доля в уставном капитале: *6,84%*

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *6,84%*

Акции эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров на имя номинального держателя:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Ермак Брокер»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Ермак Брокер»*

Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53
Контактный телефон: (342) 212-00-44
Факс: (342) 212-00-48
Адрес электронной почты: www.mail@ermak.ru
Данные о лицензии:

1.

Номер: 059-09411-100000

Дата выдачи: 12.09.2006 г.

Срок действия: 12.09.2009 г.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: брокерская деятельность

2.

Номер: 059-09417-010000

Дата выдачи: 12.09.2006

Срок действия: 12.09.2009 г.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: дилерская деятельность

3.

Номер: 059-09425-000100

Дата выдачи: 12.09.2006

Срок действия: 12.09.2009 г.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: депозитарная деятельность.

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: 8 935 шт.

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера (участника) эмитента:

таких лиц нет

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотая акция»)

В уставном капитале эмитента нет доли государства (муниципального образования), так же не предусмотрено наличие специальных прав («золотая акция»)

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Уставом эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

Иных ограничений, связанных с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.

2002 год:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Литос»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Литос»*

Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Комсомольский проспект 7
Доля в уставном капитале: 13,23 %

2003 год:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Литос»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Литос»*
Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая 53
Доля в уставном капитале: 13,23 %

2004 год:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Литос»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Литос»*
Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая 53
Доля в уставном капитале: 13,23 %

2005 год:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак»*
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ИК «Ермак»*
Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая 53
Доля в уставном капитале: 10, 29 %

2006 года:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак»*
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ИК «Ермак»*
Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая 53
Доля в уставном капитале: 10, 62%

За четвертый квартал 2007 года:

1.

Фамилия Имя Отчество: *Агишев Андрей Валентинович*
Доля в уставном капитале: 9,03%
Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: 9,03%

2.

Фамилия Имя Отчество: *Матвеев Михаил Юрьевич*
Доля в уставном капитале: 6,8%
Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: 6,8%

3.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Ермак Брокер» (номинальный держатель)*
Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Ермак Брокер»*
Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53
Доля в уставном капитале: 1 %
Доля обыкновенных акций: 1%

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, эмитентом за отчетный

период не совершалось.

Общая сумма сделок, в совершении которых имела заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала: 0 руб..

Общий объем в денежном выражении сделок, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал: 0%.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В отчетном периоде данная информация не предоставляется

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.

В отчетном квартале данная информация не предоставляется

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал.

В отчетном периоде данная информация не предоставляется

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

См. приложение № 1

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества: *нет*.

Величина амортизации на дату окончания отчетного квартала: 0 руб.

Сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества эмитента: *нет*.

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента: *не было*.

Сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента: *таковых нет*.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, не участвовал в судебных процессах, которые могут существенно отразиться его на финансово-хозяйственной деятельности.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на конец отчетного периода: *905 353 руб.*

Обыкновенные акции: *905 353 штуки*

Общая номинальная стоимость всех обыкновенных акций, (руб.): *905 353 руб.*

Доля в уставном капитале: *100%*

Привилегированные акции: *отсутствуют*

Общая номинальная стоимость всех привилегированных акций, (руб.): *0 руб.*

Доля в уставном капитале: *0 %*

Сведения об акциях эмитента, обращающихся за пределами Российской Федерации: *таких акций нет*

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Изменение размера уставного капитала эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале:

1.

Размер уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода: *943 067 руб.*

Структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода: *обыкновенные акции номиналом один рубль, 943 067 штук.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента: *Общее собрание акционеров.*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента: *№ б/н от 04.07.2006 г.*

Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения: *943 067 руб.*

Структура уставного капитала эмитента после каждого изменения: *обыкновенные акции номиналом один рубль, 943 067 штук.*

2.

Размер уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода: *905 353 руб.*

Структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода: *обыкновенные акции номиналом один рубль, 905 353 штуки.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента: *годовое собрание акционеров.*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента: *без № от 28.05.07*

Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения: *905 353 руб.*

Структура уставного капитала эмитента после каждого изменения: *обыкновенные акции номиналом один рубль, 905 353 штуки.*

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Название фонда: *Резервный фонд.*

Размер фонда, установленный учредительными документами: *15% от уставного капитала.*

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): *146 617, 8 руб. (15%).*

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: *0 руб.*

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода и направления использования этих средств: *0 руб.*

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента

Высший орган управления эмитента: *общее собрание акционеров*

Наименование высшего органа управления эмитента: *Общее собрание акционеров.*

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения. Сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 дней до даты его проведения. В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в газете «Досье 02». Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через иные средства массовой информации (телевидение, радио).

В сообщении о проведении общего собрания акционеров должны быть указаны:

- полное фирменное наименование общества и место нахождения общества;*
- форма проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);*
- дата, место, время проведения общего собрания акционеров, почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования дата окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;*
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;*
- повестка дня общего собрания акционеров;*
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться.*

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования. Созыв внеочередного общего собрания акционеров осуществляется советом директоров общества.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.

Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного общего собрания акционеров.

В течение пяти дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые советом директоров, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего

органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества. Такие предложения должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.

Предложения вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером). Предложение должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров акционерами, совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы по своему усмотрению.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Информация (материалы) в течение 20 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затрат на их изготовление.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

отсутствуют.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

отсутствуют

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Кредитные рейтинги эмитенту и/или ценным бумагам эмитента не присваивались.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

Номинальная стоимость каждой акции: *1 рубль*

Количество акций, находящихся в обращении: *887 159 шт.*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: *отсутствуют*

Количество объявленных акций: *9 530 042 шт.*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *18 194 шт.*

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации:

1. *57-1Ф-17*

2. *57-1Ф-18*

3. *1-03-30283-D*

Указанным выпускам присвоен государственный регистрационный номер 1-01-30283-D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с Уставом эмитента: «Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют право:

1) участвовать лично или через представителей в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

2) вносить предложения в повестку дня общего собрания в порядке, предусмотренном

законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

3) получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации и настоящим Уставом;

4) получать дивиденды, объявленные Обществом;

5) преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций;

6) в случае ликвидации Общества получить часть его имущества, оставшуюся после расчетов с кредиторами;

7) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.»

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию прочих ценных бумаг, кроме акций.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги

Регистратор:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Регистратор Интрако"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Регистратор Интрако"*

Место нахождения: *г. Пермь, ул. Ленина, 64*

Адрес электронной почты: *root@intraco.ru*

Лицензия: *на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг*

Номер лицензии: *10-000-1-00272*

Дата выдачи: *24 декабря 2002 г.*

Срок действия: *без ограничения срока*

Орган, выдавший лицензию: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг*

Документарных ценных бумаг нет.

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

- Налоговый кодекс Российской Федерации, части 1 и 2-я;

Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ, Закон Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле» от 09.10.1992 г. № 3615-1 (в ред. Федеральных законов от 29.12.1998 N 192-ФЗ, от 05.07.1999 N 128-ФЗ, от 31.05.2001 N 72-ФЗ, от 08.08.2001 N 130-ФЗ, от 30.12.2001 N 196-ФЗ, от 31.12.2002 N 187-ФЗ, от 31.12.2002 N 192-ФЗ, от 27.02.2003 N 28-ФЗ, от 07.07.2003 N 116-ФЗ, с изм., внесенными Определением Конституционного Суда РФ от 04.03.1999 N 50-О)

- Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 № 160-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 21.03.2002 N 31-ФЗ, от 25.07.2002 N 117-ФЗ, от 08.12.2003 N 169-ФЗ);
- Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ);
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- Иные законодательные акты.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты, в том числе:

порядок и условия обложения физических лиц (как являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, так не являющихся таковыми, но получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на доходы в виде дивидендов и процентов, получаемых от эмитента ценных бумаг, и доходы от реализации в Российской Федерации или за ее пределами акций или иных ценных бумаг эмитента

порядок и условия обложения юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией от реализации ценных бумаг, и в виде дивидендов или процентов, выплачиваемых по ценным бумагам эмитента.

Порядок налогообложения далее излагается в соответствии со статьями Налогового Кодекса Российской Федерации.

«Общие положения:

Статья 11. Институты, понятия и термины, используемые в настоящем Кодексе

“2. Для целей настоящего Кодекса используются следующие понятия:

организации - юридические лица, образованные в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее - российские организации), а также иностранные юридические лица, компании и другие корпоративные образования, обладающие гражданской правоспособностью, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, международные организации, их филиалы и представительства, созданные на территории Российской Федерации (далее - иностранные организации);

физические лица - граждане Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства;

физические лица - налоговые резиденты Российской Федерации - физические лица, фактически находящиеся на территории Российской Федерации не менее 183 дней в календарном году.”

Статья 42. Доходы от источников в Российской Федерации и от источников за пределами Российской Федерации

“1. Доходы налогоплательщика могут быть отнесены к доходам от источников в Российской Федерации или к доходам от источников за пределами Российской Федерации в соответствии с главами “Налог на прибыль (доход) организаций”, “Налог на доходы физических лиц”, настоящего Кодекса.”

Статья 43. Дивиденды и проценты

“1. Дивидендом признается любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям) пропорционально долям акционеров (участников) в уставном (складочном)

капитале этой организации. (в ред. Федерального закона от 09.07.1999 N 154-ФЗ)

К дивидендам также относятся любые доходы, получаемые из источников за пределами Российской Федерации, относящиеся к дивидендам в соответствии с законодательствами иностранных государств. (абзац введен Федеральным законом от 09.07.1999 N 154-ФЗ)

2. Не признаются дивидендами:

- 1) выплаты при ликвидации организации акционеру (участнику) этой организации в денежной или натуральной форме, не превышающие взноса этого акционера (участника) в уставный (складочный) капитал организации; (в ред. Федерального закона от 09.07.1999 N 154-ФЗ)
- 2) 2) выплаты акционерам (участникам) организации в виде передачи акций этой же организации в собственность;
- 3) выплаты некоммерческой организации на осуществление ее основной уставной деятельности (не связанной с предпринимательской деятельностью), произведенные хозяйственными обществами, уставный капитал которых состоит полностью из вкладов этой некоммерческой организации. (пп. 3 введен Федеральным законом от 09.07.1999 N 154-ФЗ)

3. Процентами признается любой заранее заявленный (установленный) доход, в том числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида (независимо от способа его оформления). При этом процентами признаются, в частности, доходы, полученные по денежным вкладам и долговым обязательствам".

Статья 52. Порядок исчисления налога

"Налогоплательщик самостоятельно исчисляет сумму налога, подлежащую уплате за налоговый период, исходя из налоговой базы, налоговой ставки и налоговых льгот.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, обязанность по исчислению суммы налога может быть возложена на налоговый орган или налогового агента. В этих случаях не позднее 30 дней до наступления срока платежа налоговый орган направляет налогоплательщику налоговое уведомление. В налоговом уведомлении должны быть указаны размер налога, подлежащего уплате, расчет налоговой базы, а также срок уплаты налога."

Глава 7. ОБЪЕКТЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Статья 38. Объект налогообложения

1. Объектами налогообложения могут являться операции по реализации товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, стоимость реализованных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) либо иной объект, имеющий стоимостную, количественную или физическую характеристики, с наличием которого у налогоплательщика законодательство о налогах и сборах связывает возникновение обязанности по уплате налога.

Каждый налог имеет самостоятельный объект налогообложения, определяемый в соответствии с частью второй настоящего Кодекса и с учетом положений настоящей статьи.

Статья 39. Реализация товаров, работ или услуг

1. Реализацией товаров, работ или услуг организацией или индивидуальным предпринимателем признается соответственно передача на возмездной основе (в том числе обмен товарами, работами или услугами) права собственности на товары, результатов выполненных работ одним лицом для другого лица, возмездное оказание услуг одним лицом другому лицу, а в случаях, предусмотренных настоящим Кодексом, передача права собственности на товары, результатов выполненных работ одним лицом для другого лица, оказание услуг одним лицом другому лицу - на безвозмездной основе.

Статья 40. Принципы определения цены товаров, работ или услуг для целей налогообложения

1. Если иное не предусмотрено настоящей статьей, для целей налогообложения принимается цена товаров, работ или услуг, указанная сторонами сделки. Пока не доказано обратное, предполагается, что эта цена соответствует уровню рыночных цен.

Глава 23. НАЛОГ НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Статья 207. Налогоплательщики

"Налогоплательщиками налога на доходы физических лиц (далее в настоящей главе - налогоплательщики) признаются физические лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, а также физические лица, получающие доходы от источников, в Российской Федерации, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации."

Статья 208. Доходы от источников в Российской Федерации и доходы от источников за пределами Российской Федерации

"1. Для целей настоящей главы к доходам от источников в Российской Федерации относятся:

1) дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в Российской Федерации;"

...

5) доходы от реализации:

...

в Российской Федерации акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций;..."

"3. Для целей настоящей главы к доходам, полученным от источников за пределами Российской Федерации, относятся:

...

5) доходы от реализации:

...

за пределами Российской Федерации акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставных капиталах иностранных организаций;..."

Статья 209. Объект налогообложения

"Объектом налогообложения признается доход, полученный налогоплательщиками:

1) от источников в Российской Федерации и (или) от источников за пределами Российской Федерации - для физических лиц, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации;

2) от источников в Российской Федерации - для физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации."

Статья 210. Налоговая база

"1. При определении налоговой базы учитываются все доходы налогоплательщика, полученные им как в денежной, так и в натуральной формах, или право на распоряжение которыми у него возникло, а также доходы в виде материальной выгоды, определяемой в соответствии со статьей 212 настоящего Кодекса.

Если из дохода налогоплательщика по его распоряжению, по решению суда или иных органов производятся какие-либо удержания, такие удержания не уменьшают налоговую базу.

2. Налоговая база определяется отдельно по каждому виду доходов, в отношении которых установлены различные налоговые ставки.

3. Для доходов, в отношении которых предусмотрена налоговая ставка, установленная пунктом 1 статьи 224 настоящего Кодекса, налоговая база определяется как денежное выражение таких доходов, подлежащих налогообложению, уменьшенных на сумму налоговых вычетов, предусмотренных статьями 218 - 221 настоящего Кодекса, с учетом особенностей, установленных настоящей главой.

Если сумма налоговых вычетов в налоговом периоде окажется больше суммы доходов, в отношении которых предусмотрена налоговая ставка, установленная пунктом 1 статьи 224 настоящего Кодекса, подлежащих налогообложению, за этот же налоговый период, то применительно к этому налоговому периоду налоговая база принимается равной нулю. На следующий налоговый период разница между суммой налоговых вычетов в этом налоговом периоде и суммой доходов, в отношении которых предусмотрена налоговая ставка, установленная пунктом 1 статьи 224 настоящего Кодекса, подлежащих налогообложению, не переносится, если иное не предусмотрено настоящей главой.

4. Для доходов, в отношении которых предусмотрены иные налоговые ставки, налоговая база определяется как денежное выражение таких доходов, подлежащих налогообложению. При

этом налоговые вычеты, предусмотренные статьями 218 - 221 настоящего Кодекса, не применяются.

5. Доходы (расходы, принимаемые к вычету в соответствии со статьями 218 - 221 настоящего Кодекса) налогоплательщика, выраженные (номинарированные) в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на дату фактического получения доходов (на дату фактического осуществления расходов)."

Статья 214. Особенности уплаты налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации

"Сумма налога на доходы физических лиц (далее в настоящей главе - налог) в отношении доходов от долевого участия в организации, полученных в виде дивидендов, определяется с учетом следующих положений:

1) сумма налога в отношении дивидендов, полученных от источников за пределами Российской Федерации, определяется налогоплательщиком самостоятельно применительно к каждой сумме полученных дивидендов по ставке, предусмотренной пунктом 4 статьи 224 настоящего Кодекса.

При этом налогоплательщики, получающие дивиденды от источников за пределами Российской Федерации, вправе уменьшить сумму налога, исчисленную в соответствии с настоящей главой, на сумму налога, исчисленную и уплаченную по месту нахождения источника дохода, только в случае, если источник дохода находится в иностранном государстве, с которым заключен договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения.

В случае, если сумма налога, уплаченная по месту нахождения источника дохода, превышает сумму налога, исчисленную в соответствии с настоящей главой, полученная разница не подлежит возврату из бюджета;

2) если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной пунктом 4 статьи 224 настоящего Кодекса, в порядке, предусмотренном статьей 275 настоящего Кодекса."

Статья 214.1. Особенности определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы по операциям с ценными бумагами и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги

1. При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами, включая инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги, учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

...

купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;

...

с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги, осуществляемым доверительным управляющим (за исключением управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд) в пользу учредителя доверительного управления (выгодоприобретателя), являющегося физическим лицом.

2. Налоговая база по каждой операции, указанной в пункте 1 настоящей статьи, определяется отдельно с учетом положений настоящей статьи.

3. Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными

налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд), либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли-продажи в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

К указанным расходам относятся:

суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;

оплата услуг, оказываемых депозитарием;

комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

биржевой сбор (комиссия);

оплата услуг регистратора;

другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Если налогоплательщиком были приобретены в собственность (в том числе получены на безвозмездной основе или с частичной оплатой) ценные бумаги, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи ценных бумаг в качестве документально подтвержденных расходов на приобретение (получение) этих ценных бумаг учитываются также суммы, с которых был исчислен и уплачен налог при приобретении (получении) данных ценных бумаг.

...

В случае, если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 настоящего Кодекса.

Имущественный налоговый вычет или вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

Если расчет и уплата налога производятся источником выплаты дохода (брокером, доверительным управляющим, управляющей компанией, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или иным лицом, совершающим операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) в налоговом периоде, имущественный налоговый вычет предоставляется источником выплаты дохода с возможностью последующего перерасчета по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

При наличии нескольких источников выплаты дохода имущественный налоговый вычет предоставляется только у одного источника выплаты дохода по выбору налогоплательщика.

4. Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг (погашения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов) определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами. Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг (погашения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов) определяется в соответствии с пунктом 3 настоящей статьи.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли-продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным

для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

...

8. Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

...

Под выплатой денежных средств в целях настоящего пункта понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 настоящего Кодекса.

Статья 216. Налоговый период

"Налоговым периодом признается календарный год."

Статья 223. Дата фактического получения дохода

"1. В целях настоящей главы, если иное не предусмотрено пунктом 2 настоящей статьи, дата фактического получения дохода определяется как день:

1) выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме."

Статья 224. Налоговые ставки

"1. Налоговая ставка устанавливается в размере 13 процентов, если иное не предусмотрено настоящей статьей.

...

3. Налоговая ставка устанавливается в размере 30 процентов в отношении всех доходов, получаемых физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации.

4. Налоговая ставка устанавливается в размере 6 процентов в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов."

Статья 225. Порядок исчисления налога

"1. Сумма налога при определении налоговой базы в соответствии с пунктом 3 статьи 210 настоящего Кодекса исчисляется как соответствующая налоговой ставке, установленной пунктом 1 статьи 224 настоящего Кодекса, процентная доля налоговой базы.

Сумма налога при определении налоговой базы в соответствии с пунктом 4 статьи 210 настоящего Кодекса исчисляется как соответствующая налоговой ставке процентная доля

налоговой базы.

2. Общая сумма налога представляет собой сумму, полученную в результате сложения сумм налога, исчисленных в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи.

3. Общая сумма налога исчисляется по итогам налогового периода применительно ко всем доходам налогоплательщика, дата получения которых относится к соответствующему налоговому периоду.

4. Сумма налога определяется в полных рублях. Сумма налога менее 50 копеек отбрасывается, а 50 копеек и более округляются до полного рубля."

Статья 226. Особенности исчисления налога налоговыми агентами. Порядок и сроки уплаты налога налоговыми агентами

"1. Российские организации, индивидуальные предприниматели и постоянные представительства иностранных организаций в Российской Федерации, от которых или в результате отношений с которыми налогоплательщик получил доходы, указанные в пункте 2 настоящей статьи, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога, исчисленную в соответствии со статьей 224 настоящего Кодекса с учетом особенностей, предусмотренных настоящей статьей.

...

Указанные в настоящем пункте российские организации, индивидуальные предприниматели и постоянные представительства иностранных организаций, коллегии адвокатов, адвокатские бюро и юридические консультации, в Российской Федерации именуются в настоящей главе налоговыми агентами.

2. Исчисление сумм и уплата налога в соответствии с настоящей статьей производятся в отношении всех доходов налогоплательщика, источником которых является налоговый агент, за исключением доходов, в отношении которых исчисление и уплата налога осуществляются в соответствии со статьями 214.1, 227 и 228 настоящего Кодекса с зачетом ранее удержанных сумм налога.

3. Исчисление сумм налога производится налоговыми агентами нарастающим итогом с начала налогового периода по итогам каждого месяца применительно ко всем доходам, в отношении которых применяется налоговая ставка, установленная пунктом 1 статьи 224 настоящего Кодекса, начисленным налогоплательщику за данный период, с зачетом удержанной в предыдущие месяцы текущего налогового периода суммы налога.

Сумма налога применительно к доходам, в отношении которых применяются иные налоговые ставки, исчисляется налоговым агентом отдельно по каждой сумме указанного дохода, начисленного налогоплательщику.

Исчисление суммы налога производится без учета доходов, полученных налогоплательщиком от других налоговых агентов, и удержанных другими налоговыми агентами сумм налога.

4. Налоговые агенты обязаны удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате.

Удержание у налогоплательщика начисленной суммы налога производится налоговым агентом за счет любых денежных средств, выплачиваемых налоговым агентом налогоплательщику, при фактической выплате указанных денежных средств налогоплательщику либо по его поручению третьим лицам. При этом удерживаемая сумма налога не может превышать 50 процентов суммы выплаты.

5. При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога налоговый агент обязан в течение одного месяца с момента возникновения соответствующих обстоятельств письменно сообщить в налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог и сумме задолженности налогоплательщика. Невозможность удержать налог, в частности, признаются случаи, когда заведомо известно, что период, в течение которого может быть удержана сумма начисленного налога, превысит 12 месяцев.

6. Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных денежных средств на выплату дохода, а также дня перечисления дохода со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика либо по его поручению на счета третьих лиц в банках.

В иных случаях налоговые агенты перечисляют суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода, - для доходов, выплачиваемых в денежной форме, а также дня, следующего за днем фактического удержания исчисленной суммы налога, - для доходов, полученных налогоплательщиком в натуральной форме либо в виде материальной выгоды.

7. Совокупная сумма налога, исчисленная и удержанная налоговым агентом у налогоплательщика, в отношении которого он признается источником дохода, уплачивается по месту учета налогового агента в налоговом органе.

Налоговые агенты - российские организации, указанные в пункте 1 настоящей статьи, имеющие обособленные подразделения, обязаны перечислять исчисленные и удержанные суммы налога как по месту своего нахождения, так и по месту нахождения каждого своего обособленного подразделения.

Сумма налога, подлежащая уплате в бюджет по месту нахождения обособленного подразделения, определяется исходя из суммы дохода, подлежащего налогообложению, начисляемого и выплачиваемого работникам этих обособленных подразделений.

8. Удержанная налоговым агентом из доходов физических лиц, в отношении которых он признается источником дохода, совокупная сумма налога, превышающая 100 рублей, перечисляется в бюджет в установленном настоящей статьёй порядке. Если совокупная сумма удержанного налога, подлежащая уплате в бюджет, составляет менее 100 рублей, она добавляется к сумме налога, подлежащей перечислению в бюджет в следующем месяце, но не позднее декабря текущего года.

9. Уплата налога за счет средств налоговых агентов не допускается. ... "

Глава 25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Статья 246. Налогоплательщики

"Налогоплательщиками налога на прибыль организаций (далее в настоящей главе - налогоплательщики) признаются:

российские организации;

иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в Российской Федерации."

Статья 247. Объект налогообложения

"Объектом налогообложения по налогу на прибыль организаций (далее в настоящей главе - налог) признается прибыль, полученная налогоплательщиком.

Прибылью в целях настоящей главы признается:

1) для российских организаций - полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с настоящей главой;

2) для иностранных организаций, осуществляющих деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства, - полученные через эти постоянные представительства доходы, уменьшенные на величину произведенных этими постоянными представительствами расходов, которые определяются в соответствии с настоящей главой;

3) для иных иностранных организаций - доходы, полученные от источников в Российской Федерации. Доходы указанных налогоплательщиков определяются в соответствии со статьей 309 настоящего Кодекса."

Статья 248. Порядок определения доходов. Классификация доходов

1. К доходам в целях настоящей главы относятся:

1) доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее - доходы от реализации).

В целях настоящей главы товары определяются в соответствии с пунктом 3 статьи 38 настоящего Кодекса;

2) внереализационные доходы.

При определении доходов из них исключаются суммы налогов, предъявленные в соответствии с настоящим Кодексом налогоплательщиком покупателю (приобретателю) товаров (работ, услуг, имущественных прав).

Доходы определяются на основании первичных документов и документов налогового учета.

Доходы от реализации определяются в порядке, установленном статьей 249 настоящего Кодекса с учетом положений настоящей главы.

Внереализационные доходы определяются в порядке, установленном статьей 250 настоящего Кодекса с учетом положений настоящей главы.

...

3. Полученные налогоплательщиком доходы, стоимость которых выражена в иностранной валюте, учитываются в совокупности с доходами, стоимость которых выражена в рублях.

Полученные налогоплательщиком доходы, стоимость которых выражена в условных единицах, учитываются в совокупности с доходами, стоимость которых выражена в рублях.

Пересчет указанных доходов производится налогоплательщиком в зависимости от выбранного в учетной политике для целей налогообложения метода признания доходов в соответствии со статьями 271 и 273 настоящего Кодекса."

Статья 249. Доходы от реализации

"1. В целях настоящей главы доходом от реализации признаются выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав.

2. Выручка от реализации определяется исходя из всех поступлений, связанных с расчетами за реализованные товары (работы, услуги) или имущественные права, выраженные в денежной и (или) натуральной формах. В зависимости от выбранного налогоплательщиком метода признания доходов и расходов поступления, связанные с расчетами за реализованные товары (работы, услуги) или имущественные права, признаются для целей настоящей главы в соответствии со статьей 271 или статьей 273 настоящего Кодекса."

Статья 250. Внереализационные доходы

"В целях настоящей главы внереализационными доходами признаются доходы, не указанные в статье 249 настоящего Кодекса.

Внереализационными доходами налогоплательщика признаются, в частности, доходы:

1) от долевого участия в других организациях."

Статья 252. Расходы. Группировка расходов

"1. В целях настоящей главы налогоплательщик уменьшает полученные доходы на сумму произведенных расходов (за исключением расходов, указанных в статье 270 настоящего Кодекса).

Расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты (а в случаях, предусмотренных статьей 265 настоящего Кодекса, убытки), осуществленные (понесенные) налогоплательщиком.

Под обоснованными расходами понимаются экономически оправданные затраты, оценка которых выражена в денежной форме.

Под документально подтвержденными расходами понимаются затраты, подтвержденные документами, оформленными в соответствии с законодательством Российской Федерации. Расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода.

2. Расходы в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности налогоплательщика подразделяются на расходы, связанные с производством и реализацией, и внереализационные расходы.

3. Особенности определения расходов, признаваемых для целей налогообложения, для отдельных категорий налогоплательщиков либо расходов, произведенных в связи с особыми обстоятельствами, устанавливаются положениями настоящей главы.

4. Если некоторые затраты с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, налогоплательщик вправе самостоятельно определить, к какой именно группе он отнесет такие расходы.

5. Понесенные налогоплательщиком расходы, стоимость которых выражена в иностранной валюте, учитываются в совокупности с расходами, стоимость которых выражена в рублях.

Понесенные налогоплательщиком расходы, стоимость которых выражена в условных

единицах, учитываются в совокупности с расходами, стоимость которых выражена в рублях. Пересчет указанных расходов производится налогоплательщиком в зависимости от выбранного в учетной политике для целей налогообложения метода признания таких расходов в соответствии со статьями 272 и 273 настоящего Кодекса."

Статья 268. Особенности определения расходов при реализации товаров

1. При реализации товаров налогоплательщик вправе уменьшить доходы от таких операций на стоимость реализованных товаров, определяемую в следующем порядке:

...

3) при реализации покупных товаров - на стоимость приобретения данных товаров, определяемую в соответствии с принятой организацией учетной политикой для целей налогообложения одним из следующих методов оценки покупных товаров:

по стоимости первых по времени приобретения (ФИФО);

по стоимости последних по времени приобретения (ЛИФО);

по средней стоимости;

по стоимости единицы товара.

При реализации имущества, указанного в настоящей статье, налогоплательщик также вправе уменьшить доходы от таких операций на сумму расходов, непосредственно связанных с такой реализацией, в частности на расходы по хранению, обслуживанию и транспортировке реализуемого имущества.

2. Если цена приобретения имущества, указанного в подпунктах 2 и 3 пункта 1 настоящей статьи, с учетом расходов, связанных с его реализацией, превышает выручку от его реализации, разница между этими величинами признается убытком налогоплательщика, учитываемым в целях налогообложения."

Статья 271. Порядок признания доходов при методе начисления

1. В целях настоящей главы доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (метод начисления).

...

3. Для доходов от реализации, если иное не предусмотрено настоящей главой, датой получения дохода признается дата реализации товаров (работ, услуг, имущественных прав), определяемой в соответствии с пунктом 1 статьи 39 настоящего Кодекса, независимо от фактического поступления денежных средств (иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав) в их оплату. При реализации товаров (работ, услуг) по договору комиссии (агентскому договору) налогоплательщиком-комитентом (принципалом) датой получения дохода от реализации признается дата реализации принадлежащего комитенту (принципалу) имущества (имущественных прав), указанная в извещении комиссионера (агента) о реализации и (или) в отчете комиссионера (агента).

4. Для внереализационных доходов датой получения дохода признается:

...

2) дата поступления денежных средств на расчетный счет (в кассу) налогоплательщика - для доходов:

в виде дивидендов от долевого участия в деятельности других организаций;

в виде безвозмездно полученных денежных средств;

в виде сумм возврата ранее уплаченных некоммерческим организациям взносов, которые были включены в состав расходов;

в виде иных аналогичных доходов;

...

8. Доходы, выраженные в иностранной валюте, для целей налогообложения пересчитываются в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату признания соответствующего дохода. Обязательства и требования, выраженные в иностранной валюте, имущество в виде валютных ценностей пересчитываются в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату перехода права собственности по операциям с указанным имуществом, прекращения

(исполнения) обязательств и требований и (или) на последний день отчетного (налогового) периода в зависимости от того, что произошло раньше."

Статья 272. Порядок признания расходов при методе начисления

"1. Расходы, принимаемые для целей налогообложения с учетом положений настоящей главы, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты и определяются с учетом положений статей 318 - 320 настоящего Кодекса.

Расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором эти расходы возникают исходя из условий сделок.

...

2. Датой осуществления материальных расходов признается:

дата передачи в производство сырья и материалов - в части сырья и материалов, приходящихся на произведенные товары (работы, услуги);

дата подписания налогоплательщиком акта приемки-передачи услуг (работ) - для услуг (работ) производственного характера.

...

7. Датой осуществления внереализационных и прочих расходов признается, если иное не установлено статьями 261, 262, 266 и 267 настоящего Кодекса:

...

7) дата реализации или иного выбытия ценных бумаг - по расходам, связанным с приобретением ценных бумаг, включая их стоимость;

...

10. Расходы, выраженные в иностранной валюте, для целей налогообложения пересчитываются в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату признания соответствующего расхода. Обязательства и требования, выраженные в иностранной валюте, имущество в виде валютных ценностей пересчитываются в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату перехода права собственности при совершении операций с таким имуществом, прекращения (исполнения) обязательств и требований и (или) на последний день отчетного (налогового) периода в зависимости от того, что произошло раньше."

Статья 274. Налоговая база

1. Налоговой базой для целей настоящей главы признается денежное выражение прибыли, определяемой в соответствии со статьей 247 настоящего Кодекса, подлежащей налогообложению.

2. Налоговая база по прибыли, облагаемой по ставке, отличной от ставки, указанной в пункте 1 статьи 284 настоящего Кодекса, определяется налогоплательщиком отдельно. Налогоплательщик ведет раздельный учет доходов (расходов) по операциям, по которым в соответствии с настоящей главой предусмотрен отличный от общего порядок учета прибыли и убытка. (п. 2 в ред. Федерального закона от 29.05.2002 N 57-ФЗ) 3. Доходы и расходы налогоплательщика в целях настоящей главы учитываются в денежной форме.

...

5. Внереализационные доходы, полученные в натуральной форме, учитываются при определении налоговой базы исходя из цены сделки с учетом положений статьи 40 настоящего Кодекса, если иное не предусмотрено настоящей главой.

6. Для целей настоящей статьи рыночные цены определяются в порядке, аналогичном порядку определения рыночных цен, установленному абзацем 2 пункта 3, а также пунктами 4 - 11 статьи 40 настоящего Кодекса, на момент реализации или совершения внереализационных операций (без включения в них налога на добавленную стоимость, акциза и налога с продаж).

7. При определении налоговой базы прибыль, подлежащая налогообложению, определяется нарастающим итогом с начала налогового периода.

8. В случае, если в отчетном (налоговом) периоде налогоплательщиком получен убыток - отрицательная разница между доходами, определяемыми в соответствии с настоящей

главой, и расходами, учитываемыми в целях налогообложения в порядке, предусмотренном настоящей главой, в данном отчетном (налоговом) периоде налоговая база признается равной нулю.

Убытки, полученные налогоплательщиком в отчетном (налоговом) периоде, принимаются в целях налогообложения в порядке и на условиях, установленных статьей 283 настоящего Кодекса.

...

15. Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами устанавливаются в статье 280 с учетом положений статей 281 и 282 настоящего Кодекса."

Статья 275. Особенности определения налоговой базы по доходам, полученным от долевого участия в других организациях

"Сумма налога на доходы от долевого участия в деятельности организаций (в целях настоящей главы - дивиденды) определяется с учетом следующих положений.

1. Если источником дохода налогоплательщика является иностранная организация, сумма налога в отношении полученных дивидендов определяется налогоплательщиком самостоятельно исходя из суммы полученных дивидендов и ставки, предусмотренной подпунктом 2 пункта 3 статьи 284 настоящего Кодекса.

При этом налогоплательщики, получающие дивиденды от иностранной организации, в том числе через постоянное представительство иностранной организации в Российской Федерации, не вправе уменьшить сумму налога, исчисленную в соответствии с настоящей главой, на сумму налога, исчисленную и уплаченную по месту нахождения источника дохода, если иное не предусмотрено международным договором.

2. Для налогоплательщиков, не указанных в пункте 3 настоящей статьи, по доходам в виде дивидендов, за исключением указанных в пункте 1 настоящей статьи доходов, налоговая база по доходам, полученным от долевого участия в других организациях, определяется налоговым агентом с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом.

Если источником дохода налогоплательщика является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом положений настоящего пункта.

При этом сумма налога, подлежащая удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом исходя из общей суммы налога, исчисленной в порядке, установленном настоящим пунктом, и доли каждого налогоплательщика в общей сумме дивидендов.

Общая сумма налога определяется как произведение ставки налога, установленной подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 настоящего Кодекса, и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих выплате налоговым агентом в соответствии с пунктом 3 настоящей статьи в текущем налоговом периоде, и суммой дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, если данные суммы дивидендов ранее не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов. В случае, если полученная разница отрицательна, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.

3. В случае, если российская организация - налоговый агент выплачивает дивиденды иностранной организации и (или) физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика - получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней применяется ставка, установленная соответственно подпунктом 2 пункта 3 статьи 284 или пунктом 3 статьи 224 настоящего Кодекса."

Статья 280. Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами

"2. Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной

налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

...

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги.

...

6. В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. В частности, для определения расчетной цены акции может быть использована стоимость чистых активов эмитента, приходящаяся на соответствующую акцию, для определения расчетной цены долговой ценной бумаги может быть использована рыночная величина ставки ссудного процента на соответствующий срок в соответствующей валюте.

7. Налогоплательщик-акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

8. Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

...

9. При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);

3) по стоимости единицы. (п. 9 в ред. Федерального закона от 29.05.2002 N 57-ФЗ) (см. текст в предыдущей редакции)."

Статья 284. Налоговые ставки

"1. Налоговая ставка устанавливается (если иное не предусмотрено пунктами 2 - 5 настоящей статьи) в размере 24 процентов. При этом:

сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 5 процентов, зачисляется в федеральный бюджет;

сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 17 процентов, зачисляется в бюджеты субъектов Российской Федерации;

сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 2 процентов, зачисляется в местные бюджеты.

...

2. Налоговые ставки на доходы иностранных организаций, не связанные с деятельностью в Российской Федерации через постоянное представительство, устанавливаются в следующих размерах:

1) 20 процентов - со всех доходов, за исключением указанных в подпункте 2 настоящего пункта и пунктах 3 и 4 настоящей статьи с учетом положений статьи 310 настоящего Кодекса; (пп. 1 в ред. Федерального закона от 29.05.2002 N 57-ФЗ) (см. текст в предыдущей редакции)

2) 10 процентов - от использования, содержания или сдачи в аренду (фрахта) судов, самолетов или других подвижных транспортных средств или контейнеров (включая трейлеры и вспомогательное оборудование, необходимое для транспортировки) в связи с осуществлением международных перевозок.

3. К налоговой базе, определяемой по доходам, полученным в виде дивидендов, применяются следующие ставки:

1) 6 процентов - по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций российскими организациями и физическими лицами - налоговыми резидентами Российской Федерации;

2) 15 процентов - по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями, а также по доходам, полученным в виде дивидендов российскими организациями от иностранных организаций.

При этом налог исчисляется с учетом особенностей, предусмотренных статьей 275 настоящего Кодекса."

Статья 285. Налоговый период. Отчетный период

"1. Налоговым периодом по налогу признается календарный год.

2. Отчетными периодами по налогу признаются первый квартал, полугодие и девять месяцев календарного года.

Отчетными периодами для налогоплательщиков, исчисляющих ежемесячные авансовые платежи исходя из фактически полученной прибыли, признаются месяц, два месяца, три месяца и так далее до окончания календарного года."

Статья 286. Порядок исчисления налога и авансовых платежей

"1. Налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы, определяемой в соответствии со статьей 274 настоящего Кодекса.

2. Если иное не установлено пунктами 4 и 5 настоящей статьи, сумма налога по итогам налогового периода определяется налогоплательщиком самостоятельно.

По итогам каждого отчетного (налогового) периода, если иное не предусмотрено настоящей статьей, налогоплательщики исчисляют сумму авансового платежа, исходя из ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода. В течение отчетного периода налогоплательщики исчисляют сумму ежемесячного авансового платежа в порядке, установленном настоящей статьей.

...

4. Если налогоплательщиком является иностранная организация, получающая доходы от

источников в Российской Федерации, не связанные с постоянным представительством в Российской Федерации, обязанность по определению суммы налога, удержанию этой суммы из доходов налогоплательщика и перечислению налога в бюджет возлагается на российскую организацию или иностранную организацию, осуществляющую деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговых агентов), выплачивающих указанный доход налогоплательщику.

Налоговый агент определяет сумму налога по каждой выплате (перечислению) денежных средств или иному получению дохода.

5. Российские организации, выплачивающие налогоплательщикам доходы в виде дивидендов, а также в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам, подлежащим налогообложению в соответствии с настоящей главой, определяют сумму налога отдельно по каждому такому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов:

1) если источником доходов налогоплательщика является российская организация, обязанность удержать налог из доходов налогоплательщика и перечислить его в бюджет возлагается на этот источник доходов.

В этом случае налог в виде авансовых платежей удерживается из доходов налогоплательщика при каждой выплате таких доходов."

Статья 287. Сроки и порядок уплаты налога и налога в виде авансовых платежей

"1. Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период статьей 289 настоящего Кодекса.

Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период.

Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода.

Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

...

2. Российская организация или иностранная организация, осуществляющая деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговые агенты), выплачивающие доход иностранной организации, удерживают сумму налога из доходов этой иностранной организации, за исключением доходов в виде дивидендов и процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам (в отношении которых применяется порядок, установленный пунктом 4 настоящей статьи), при каждой выплате (перечислении) ей денежных средств или ином получении иностранной организацией доходов, если иное не предусмотрено настоящим Кодексом.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

...

4. По доходам, выплачиваемым налогоплательщикам в виде дивидендов, а также процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам, налог, удержанный при выплате дохода, перечисляется в бюджет налоговым агентом, осуществившим выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода."

Статья 306. Особенности налогообложения иностранных организаций. Постоянное представительство иностранной организации

"1. Положениями статей 306 - 309 настоящего Кодекса устанавливаются особенности исчисления налога иностранными организациями, осуществляющими предпринимательскую деятельность на территории Российской Федерации, в случае, если такая деятельность создает постоянное представительство иностранной организации, а также исчисления налога иностранными организациями, не связанными с деятельностью через постоянное представительство в Российской Федерации, получающими доход из источников в Российской Федерации.

Федерации."

Статья 307. Особенности налогообложения иностранных организаций, осуществляющих деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации

"1. Объектом налогообложения для иностранных организаций, осуществляющих деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, признается:

доход, полученный иностранной организацией в результате осуществления деятельности на территории Российской Федерации через ее постоянное представительство, уменьшенный на величину произведенных этим постоянным представительством расходов, определяемых с учетом положений пункта 4 настоящей статьи;

доходы иностранной организации от владения, пользования и (или) распоряжения имуществом постоянного представительства этой организации в Российской Федерации за вычетом расходов, связанных с получением таких доходов;

другие доходы от источников в Российской Федерации, указанные в пункте 1 статьи 309 настоящего Кодекса, относящиеся к постоянному представительству.

2. Налоговая база определяется как денежное выражение объекта налогообложения, установленного пунктом 1 настоящей статьи.

При определении налоговой базы иностранной некоммерческой организации учитываются положения пункта 2 статьи 251 настоящего Кодекса.

3. В случае, если иностранная организация осуществляет на территории Российской Федерации деятельность подготовительного и (или) вспомогательного характера в интересах третьих лиц, приводящую к образованию постоянного представительства, и при этом в отношении такой деятельности не предусмотрено получение вознаграждения, налоговая база определяется в размере 20 процентов от суммы расходов этого постоянного представительства, связанных с такой деятельностью.

...

5. Иностранные организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, применяют положения, предусмотренные статьями 280, 283 настоящего Кодекса.

6. Иностранные организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, уплачивают налог по ставкам, установленным пунктом 1 статьи 284 настоящего Кодекса, за исключением доходов, перечисленных в подпунктах 1, 2, абзаце втором подпункта 3 пункта 1 статьи 309 настоящего Кодекса. Указанные доходы, относящиеся к постоянному представительству, облагаются налогом отдельно от других доходов по ставкам, установленным подпунктом 2 пункта 3 и пунктом 4 статьи 284 настоящего Кодекса.

...

8. Иностранные организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, уплачивают авансовые платежи и налог в порядке, предусмотренном статьями 286 и 287 настоящего Кодекса."

Статья 309. Особенности налогообложения иностранных организаций, не осуществляющих деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации и получающих доходы от источников в Российской Федерации

"1. Следующие виды доходов, полученных иностранной организацией, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов:

1) дивиденды, выплачиваемые иностранной организации - акционеру (участнику) российских организаций;

...

2. Доходы, полученные иностранной организацией от продажи товаров, иного имущества, кроме указанного в подпунктах 5 и 6 пункта 1 настоящей статьи, а также имущественных прав, осуществления работ, оказания услуг на территории Российской Федерации, не приводящие к образованию постоянного представительства в Российской Федерации в

соответствии со статьей 306 настоящего Кодекса, обложению налогом у источника выплаты не подлежат.

...

3. Доходы, перечисленные в пункте 1 настоящей статьи, являются объектом налогообложения по налогу независимо от формы, в которой получены такие доходы, в частности, в натуральной форме, путем погашения обязательств этой организации, в виде прощения ее долга или зачета требований к этой организации.

4. При определении налоговой базы по доходам, указанным в подпунктах 5 и 6 пункта 1 настоящей статьи, из суммы таких доходов могут вычитаться расходы в порядке, предусмотренном статьями 268, 280 настоящего Кодекса.

Указанные расходы иностранной организации учитываются при определении налоговой базы, если к дате выплаты этих доходов в распоряжении налогового агента, удерживающего налог с таких доходов в соответствии с настоящей статьей, имеются представленные этой иностранной организацией документально подтвержденные данные о таких расходах.

5. Налоговая база по доходам иностранной организации, подлежащим налогообложению в соответствии с настоящей статьей, и сумма налога, удерживаемого с таких доходов, исчисляются в валюте, в которой иностранная организация получает такие доходы. При этом расходы, произведенные в другой валюте, исчисляются в той же валюте, в которой получен доход, по официальному курсу (кросс курсу) Центрального банка Российской Федерации на дату осуществления таких расходов."

Статья 310. Особенности исчисления и уплаты налога с доходов, полученных иностранной организацией от источников в Российской Федерации, удерживаемого налоговым агентом

"1. Налог с доходов, полученных иностранной организацией от источников в Российской Федерации, исчисляется и удерживается российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, выплачивающими доход иностранной организации при каждой выплате доходов, указанных в пункте 1 статьи 309 настоящего Кодекса за исключением случаев, предусмотренных пунктом 2 настоящей статьи, в валюте выплаты дохода.

Налог с видов доходов, указанных в подпункте 1 пункта 1 статьи 309 настоящего Кодекса, исчисляется по ставке, предусмотренной подпунктом 2 пункта 3 статьи 284 настоящего Кодекса.

Сумма налога, удержанного с доходов иностранных организаций в соответствии с настоящим пунктом, перечисляется налоговым агентом в федеральный бюджет одновременно с выплатой дохода либо в валюте выплаты этого дохода, либо в валюте Российской Федерации по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату перечисления налога.

...

2. Исчисление и удержание суммы налога с доходов, выплачиваемых иностранным организациям, производятся налоговым агентом по всем видам доходов, указанных в пункте 1 статьи 309 настоящего Кодекса, во всех случаях выплаты таких доходов, за исключением:

1) случаев, когда налоговый агент уведомлен получателем дохода, что выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации, и в распоряжении налогового агента находится нотариально заверенная копия свидетельства о постановке получателя дохода на учет в налоговых органах, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде;

2) случаев, когда в отношении дохода, выплачиваемого иностранной организацией, статьей 284 настоящего Кодекса предусмотрена налоговая ставка 0 процентов;

3) случаев выплаты доходов, полученных при выполнении соглашений о разделе продукции, если законодательством Российской Федерации о налогах и сборах предусмотрено освобождение таких доходов от удержания налога в Российской Федерации при их перечислении иностранным организациям;

4) случаев выплаты доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) не облагаются налогом в Российской Федерации, при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного пунктом 1

статьи 312 настоящего Кодекса. При этом в случае выплаты доходов российскими банками по операциям с иностранными банками подтверждение факта постоянного местонахождения иностранного банка в государстве, с которым имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, не требуется, если такое местонахождение подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников."

Статья 315. Порядок составления расчета налоговой базы

"Расчет налоговой базы за отчетный (налоговый) период составляется налогоплательщиком самостоятельно в соответствии с нормами, установленными настоящей главой, исходя из данных налогового учета нарастающим итогом с начала года."

Статья 316. Порядок налогового учета доходов от реализации

"Доходы от реализации определяются по видам деятельности в случае, если для данного вида деятельности предусмотрен иной порядок налогообложения, применяется иная ставка налога либо предусмотрен иной отличный от общего порядок учета прибыли и убытка, полученного от данного вида деятельности."

Сумма выручки от реализации определяется в соответствии со статьей 249 настоящего Кодекса с учетом положений статьи 251 настоящего Кодекса на дату признания доходов и расходов в соответствии с выбранным налогоплательщиком методом признания доходов и расходов для целей налогообложения."

В случае, если цена реализуемого товара (работ, услуг), имущественных прав выражена в валюте иностранного государства, сумма выручки от реализации пересчитывается в рубли на дату реализации."

В случае, если цена реализуемого товара (работ, услуг), имущественных прав выражена в условных единицах, то сумма выручки от реализации пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату реализации. При этом возникшие суммовые разницы включаются в состав внереализационных доходов (расходов) в зависимости от возникшей разницы."

В случае если реализация производится через комиссионера, то налогоплательщик-комитент определяет сумму выручки от реализации на дату реализации на основании извещения комиссионера о реализации принадлежащего комитенту имущества (имущественных прав). При этом комиссионер обязан в течение трех дней с момента окончания отчетного периода, в котором произошла такая реализация, известить комитента о дате реализации принадлежавшего ему имущества."

Статья 318. Порядок определения суммы расходов на производство и реализацию

"1. Если налогоплательщик определяет доходы и расходы по методу начисления, расходы на производство и реализацию определяются с учетом положений настоящей статьи."

...

2. При этом сумма косвенных расходов на производство и реализацию, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, в полном объеме относится к расходам текущего отчетного (налогового) периода с учетом требований, предусмотренных настоящим Кодексом."

Сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, также относится к расходам текущего отчетного (налогового) периода, за исключением сумм прямых расходов, распределяемых на остатки незавершенного производства, готовой продукции на складе и отгруженной, но не реализованной в отчетном (налоговом) периоде продукции."

Статья 329. Порядок ведения налогового учета при реализации ценных бумаг

"Доходом по операциям с ценными бумагами признается выручка от продажи ценных бумаг в соответствии с условиями договора реализации."

Доходы и расходы по операциям с ценными бумагами признаются в соответствии с порядком, установленным статьей 271 или статьей 273 настоящего Кодекса, в зависимости от применяемого налогоплательщиком порядка признания доходов и расходов."

При реализации ценных бумаг расходом признается цена приобретения реализованных ценных бумаг, рассчитанная с учетом установленного налогоплательщиком метода учета ценных бумаг (ФИФО, ЛИФО, по стоимости единицы).»

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

1. 2002 год

Категория акций: *обыкновенные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента в расчете на одну акцию: *1,38 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *общее собрание акционеров*

Дата проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *19.06.2003 г.*

Дата и номер протокола общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *протокол №1 от 14.07.2003 г.*

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *не ограничен*

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *перечисление денежных средств на расчетный счет акционера или выплата наличными*

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: *за 2002 год*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента: *320038,31 руб.*

Причины невыплаты объявленных дивидендов: *Отсутствие данных в реестре акционеров.*

2. 2003 год

Категория акций: *обыкновенные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента в расчете на одну акцию: *2,5 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *общее собрание акционеров*

Дата проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *29.04.2004 г.*

Дата и номер протокола общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *протокол №1 от 14.05.2004 г.*

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *не ограничен*

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *перечисление денежных средств на расчетный счет акционера или выплата наличными*

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: *за 2003 год*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента на 31.12.2004: *1 176 352,17 руб.*

Причины невыплаты объявленных дивидендов: *Отсутствие данных в реестре акционеров.*

3. 2004 год

Категория акций: *обыкновенные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента в расчете на одну акцию: *4 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *общее собрание акционеров*

Дата проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *24.06.2005 г.*

Дата и номер протокола общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *протокол №2/2005 от 06.07.2005 г.*

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *не ограничен*

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *перечисление денежных средств на расчетный счет акционера или выплата наличными*

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: *за 2004 год*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента: *- 1 627 555,3 руб.*

Причины невыплаты объявленных дивидендов: *Отсутствие данных в реестре акционеров*

4. 2005 год

Категория акций: *обыкновенные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента в расчете на одну акцию: *10 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *общее собрание акционеров*

Дата проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *29.06.2006 года.*

Дата и номер протокола общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *№ 2/2006 от 04.07.2006 года.*

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *до 31 декабря 2006 года*

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *перечисление денежных средств на расчетный счет акционера или выплата наличными.*

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: *за 2005 год.*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента: *193 627,16 руб.*

Причины невыплаты объявленных дивидендов: *отсутствие данных в реестре акционеров*

5. 2006 год

Категория акций: *обыкновенные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента в расчете на одну акцию: *30 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: *общее собрание акционеров*

Дата проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *17.05.2007*

Дата и номер протокола общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: *без № от 28.05.07*

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *27 июля 2007 года*

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: *перечисление денежных средств на расчетный счет акционера или выплата наличными.*

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: *2006 год*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента: *7 999 720,72 руб.*

Причины невыплаты объявленных дивидендов: *отсутствие данных в реестре акционеров*

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: *нет.*

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета, раскрываемая по усмотрению эмитента: *нет.*

Приложение № 1 Учетная политика эмитента

ОАО «ИФ «Защита»

**Утверждаю
Генеральный директор
ЗАО «УК «Ермак»**

(Сташков А.А.)

*ПРИКАЗ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ
(БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ)*

г. Пермь

09 января 2007 г.

На основании и в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету

«Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным Приказом Минфина РФ №60-н от 09.12.98 г., Постановлением ФКЦБ № 40 от 27.11.97 г., Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ (Приказ Минфина РФ № 34-н в ред. от 24.03.2000 г.), Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. (в ред. от 27.12.2005 г.), Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. (в ред. от 29.06.2004 г.),

Приказываю:

Принять на 2007 год следующую учетную политику ОАО «ИФ «Защита» в части ведения бухгалтерского учета.

Основной вид деятельности организации – инвестиционный фонд (лицензия № 25-000-1-00003 от 21.09.1999 года).

1. Бухгалтерский учет ОАО «ИФ «Защита» организует Управляющая компания согласно договору инвестиционного фонда с управляющей компанией.

2. Бухгалтерский учет ведется с применением компьютера на комплексе бухгалтерской программы.

3. Бухгалтерский учет ведется с применением Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению утвержденным Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. от 07.05.2003 г.).

Раскрытие учетной политики ОАО «ИФ «Защита»

I. Учет основных средств.

Учет основных фондов в ИФ «Защита» ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету и отчетности в РФ «Учет основных средств» ПБУ 6/01 (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.05.2002 г. № 45н), Планом счетов бухгалтерского учета.

Начисление амортизации по всем объектам основных средств, находящихся на балансе организации, производится линейным способом согласно нормам амортизационных отчислений, утвержденных Постановлением Совета Министров СССР N 1072 от 22.10.90 г.

Первоначальная стоимость основных средств формируется в соответствии с требованиями нормативных актов по бухгалтерскому учету. Таможенные пошлины, налоги и сборы, платежи, суммы комиссионных сборов и иных подобных расходов за выполнение сторонними организациями работы (предоставленные услуги), расходы на оплату юридических и информационных услуг, расходы на оплату консультационных и иных аналогичных услуг, непосредственно связанные с

приобретением ОС учитываются в составе первоначальной стоимости объектов основных средств.

Так как организация не является плательщиком НДС, то при принятии к учету объектов основных средств, налог на добавленную стоимость включается в первоначальную стоимость ОС.

Срок полезного использования объектов основных средств устанавливается при принятии объектов к учету.

Затраты на ремонт основных средств включаются в общехозяйственные затраты организации по мере производства ремонта без создания ремонтного фонда.

Объекты ОС со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью не более 10 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и прочие издания подлежат списанию на затраты по мере их отпуска в производство и эксплуатацию.

Переоценку объектов основных средств организация не производит.

II. Учет нематериальных активов.

На 01 января 2007 года на балансе ОАО «ИФ «Защита» нематериальных активов не имеет.

III. Учет материально-производственных запасов.

Учет материально-производственных запасов в ОАО «ИФ «Защита» ведется согласно Положению по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» (Приказ Минфина РФ от 09.06.2001 г. № 44н), Плану счетов бухгалтерского учета.

Материально-производственные запасы в ОАО «ИФ «Защита» используются для хозяйственных и управленческих нужд организации.

В состав материально-производственных запасов относятся материалы, учитываемые на счете 10 «Материалы», по отдельным видам материалов.

Фактической себестоимостью МПЗ признается сумма фактических затрат на их приобретение. Налог на добавленную стоимость включается в фактическую стоимость МПЗ при покупке.

Таможенные пошлины, налоги и сборы, платежи, суммы комиссионных сборов и иных подобных расходов за выполнение сторонними организациями работы (предоставленные услуги), расходы на оплату информационных услуг, расходы на оплату консультационных и иных аналогичных услуг, транспортные расходы непосредственно связанные с приобретением МПЗ учитываются в составе фактических затрат на приобретение МПЗ.

При отпуске МПЗ в эксплуатацию их оценка производится по себестоимости каждой единицы.

Материально-производственные запасы в залог не передаются.

IV. Учет финансовых вложений.

Учет финансовых вложений в ИФ «Защита» ведется согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ № 19/02» (Приказ Минфина РФ от 10.12.2002 г. № 126н), Плану счетов бухгалтерского учета.

К финансовым вложениям организация относит: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций.

1. Аналитический учет ценных бумаг ОАО «ИФ «Защита» ведет в разрезе предприятий по видам ценным бумаг в сумме **фактических затрат** по их приобретению.

Фактическими затратами на приобретение финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые продавцу по договору;
- суммы комиссионных и брокерских вознаграждений;
- депозитарные расходы и расходы, связанные с перерегистрацией ценных бумаг;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением ценных бумаг;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением данных активов.

Ценные бумаги учитываются на счете 58 «Краткосрочные финансовые вложения». Моментом приобретения ценных бумаг считать дату перехода прав собственности. Цена приобретаемых ценных бумаг определяется с точностью до третьего знака после запятой.

Налог на добавленную стоимость с комиссионных и вознаграждений посредников (брокеры, дилеры), депозитарных услуг и иных услуг при покупке относится на стоимость ценных бумаг.

Финансовые вложения ОАО «ИФ «Защита» подразделяются на две группы:

1. **финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном порядке (обращающиеся);**
2. **финансовые вложения, по которым их текущая стоимость не определяется (не обращающиеся).**

Текущая рыночная стоимость финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Данную корректировку (переоценку) ОАО «ИФ «Защита» производит ежемесячно.

Разница при переоценке финансовых вложений относится на финансовые результаты в корреспонденции со счетом учета финансовых вложений.

Если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определена, такие финансовые вложения отражаются в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

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

2. При приобретении ценных бумаг, стоимость которых выражена в иностранной валюте, моментом приобретения считать дату оплаты ценных бумаг либо дату перехода прав собственности (что наступит раньше).

3. При выбытии обращающихся и не обращающихся ценных бумаг их стоимость определяется исходя из оценки по средней себестоимости.

При выбытии ценных бумаг под выручкой понимается сумма денежных средств, поступивших на расчетный счет или в кассу предприятия. Разница между продажной и покупной ценами ЦБ, с учетом затрат по покупке и продаже ЦБ является прибылью от продажи ценных бумаг.

Налог на добавленную стоимость с комиссионных и вознаграждений посредников (брокеры,

дилеры), депозитарных услуг, услуг реестродержателей при продаже любых ценных бумаг относить на расходы по продаже ценных бумаг данной категории..

Выручка от реализации ценных бумаг отражается на счете 90.1 «Продажи». Себестоимость продаваемых ценных бумаг отражается на счете 90.2 «Себестоимость». Счет 90 и его субсчета закрываются на счете 99 «Прибыль (убытки)» при реализации ценных бумаг для определения прибыли или убытка по каждой сделке по продаже ЦБ.

3. НКД по облигациям учитывается на счете 58.10 в сумме, уплаченного НКД, в разрезе облигаций. При погашении НКД и реализации облигаций, полученный НКД учитывается на счете 91.1 «Прочие доходы», а уплаченный НКД учитывается на счете 91.2 «Прочие расходы».

В целях налогообложения определение выручки от реализации ценных бумаг осуществляется на момент перехода права собственности.

3. При формировании отчета о финансовых вложениях ОАО «ИФ «Защита» оценочную стоимость одной акции, облигации и накопленного купонного дохода по облигациям использовать с тем количеством знаков после запятой, которое объявляет организатор торговли.

Резерв под обесценение ценных бумаг ОАО «ИФ «Защита» не создает.

V. Расходы будущих периодов.

Погашение расходов будущих периодов осуществляется равными долями в течение периода, к которому они относятся.

VI. Прочие положения.

1). Расходы, связанные с деятельностью предприятия отражаются на счете 26 «Общехозяйственные расходы».

Наряду с расходами, учитываемыми в соответствии с требованиями Налогового Кодекса РФ, связанных с деятельностью ОАО «ИФ «Защита», включаются затраты указанные в п.3.2 Постановления ФКЦБ № 40 от 27.11.97 года.

2). Вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, услуг по ведению реестра, оценщика и аудитора учитывать по мере выставления счетов-фактур на счете учета затрат 26 «Общехозяйственные расходы» субконто «Расходы по управлению» с учетом налога на добавленную стоимость.

3). Резервы предстоящих расходов и платежей не создаются.

4). Резервы по сомнительным долгам в фонде отсутствуют и не создаются.

5). Учет курсовых разниц осуществляется на счете учета финансовых результатов.

6). Учет суммовых разниц по приобретению и реализации ценных бумаг осуществляется на счетах учета финансовых результатов 91.1 «Прочие доходы», 91.2 «Прочие расходы».

7). Расходы по обязательному опубликованию информации в средствах массовой информации относятся на расходы организации в том периоде, к которому они

относятся.

**8). Счет 91 «Прочие доходы и расходы» ежемесячно закрывается на счете 99
«Прибыли и убытки».**

9). Бухгалтерский учет вести с использованием бухгалтерской программой 1С-бухгалтерия. Применять типовые формы первичной бухгалтерской документации, установленные в данной бухгалтерской программе.

10). В целях обеспечения соответствия данных бухгалтерского учета и отчетности проводить инвентаризацию имущества и финансовых обязательств организаций один раз по состоянию на 31 декабря отчетного года.

11). Вся деятельность ОАО «ИФ «Защита» осуществляется в соответствии с действующим законодательством, на основании действующих положений, оговоренных в данной учетной политике.

Контроль за исполнением приказа об учетной политики возлагается на генерального директора управляющей компании.