

Утвержден “ 14 ” 11 201 1 г.
Советом директоров ОАО УК ОРФ
Решение от “ 14 ” 11 201 1 г. № б/н

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»
(указывается полное фирменное наименование (для некоммерческой организации –
наименование) Эмитента)

Код Эмитента: 0 4 3 2 6 – D

за III квартал 20 11 года

Место нахождения Эмитента: 191014, Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д. 45, пом. 19

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

Генеральный директор		О.В. Юминов
		(подпись)
Дата 14 11 20 11 г.		
Главный бухгалтер		В.В. Гревцев
		(подпись)
Дата 14 11 20 11 г.		
		М.П.

Контактное лицо:	Мусинов Евгений Леонидович, Зам. Генерального директора - контролер
Телефон:	+7 812 699 99 90
Факс:	+7 812 699 99 92
Адрес электронной почты:	info@amurf.ru
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет,	www.amurf.ru
на которой раскрывается информация,	
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	

Содержание

Введение	6
1. 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	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента.....	6
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента	6
1.3. Сведения об аудиторе Эмитента	7
1.4. Сведения об оценщике Эмитента.....	9
1.5. Сведения о консультантах Эмитента	11
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших отчет Эмитента	11
2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.....	12
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.....	12
2.2. Рыночная капитализация Эмитента	13
2.3. Обязательства Эмитента	13
2.3.1. Кредиторская задолженность	13
2.3.2. Кредитная история Эмитента	14
2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	14
2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.....	14
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	14
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	15
2.5.1. Отраслевые риски	16
2.5.2. Страновые и региональные риски.....	17
2.5.3. Финансовые риски	18
2.5.4. Правовые риски.....	19
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	21
2.5.6. Банковские риски.....	21
3. Подробная информация об Эмитенте	22
3.1. История создания и развития Эмитента	22
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента	22
3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.....	22
3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.....	22
3.1.4. Контактная информация.....	24
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	24
3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента	24
3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	24
3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента	24
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	24
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента	25
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента.....	26
3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензий	26
3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.....	26
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	26
3.2.7.1. Для акционерных инвестиционных фондов:	26
3.2.7.2. Для страховых организаций:.....	26
3.2.7.3. Для кредитных организаций:	26
3.2.7.4. Для ипотечных агентов:	27

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	27
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	27
3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.....	27
3.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	28
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.....	28
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	28
3.6.1. Основные средства.....	28
4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	30
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	30
4.1.1. Прибыль и убытки	30
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности	30
4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	31
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	32
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	32
4.3.2. Финансовые вложения Эмитента.....	32
4.3.3. Нематериальные активы Эмитента	34
4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	34
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.....	34
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента	37
4.5.2. Конкуренты Эмитента.....	37
5. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента	40
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента	40
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	42
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.....	46
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	46
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	48
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	48
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.....	48
5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	49
6. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	50
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента	50
6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.....	50

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	51
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента	51
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	51
6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	53
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	53
7. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация	55
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента	55
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный квартал	55
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершенный финансовый год	55
7.4. Сведения об учетной политике Эмитента	55
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	55
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	55
7.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	56
8. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	57
8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте	57
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Эмитента	57
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента	57
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента	58
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента	58
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	60
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом	60
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента	60
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента	60
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента	63
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	63
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	63
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	63
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	64
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	64
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	64
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента	64

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	64
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента	65
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.....	69
8.10. Иные сведения.....	70
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и Эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками...	71
8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах	71
8.11.2. Сведения об Эмитенте представляемых ценных бумаг	71

Введение

Обязанность осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета возникла у Эмитента в связи с регистрацией проспекта ценных бумаг.

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.

1. 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

Члены Совета директоров (наблюдательного совета):

1. Мамчур Сергей Степанович
Год рождения: 1960 г.
2. Мельникова Ирина Николаевна
Год рождения: 1948 г.
3. Мусинов Евгений Леонидович
Год рождения: 1980 г.
4. Председатель Совета директоров
Харитонов Сергей Владимирович
Год рождения: 1948г.
5. Юминов Олег Васильевич
Год рождения: 1967 г.

Единоличный исполнительный орган

Юминов Олег Васильевич
Год рождения: 1967 г.
Должность: Генеральный директор

Коллегиальный исполнительный орган не сформирован, так как не предусмотрен уставом Эмитента.

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента

Полное фирменное наименование кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета Эмитента: ***Открытое акционерное общество «КИТ Финанс Инвестиционный банк».***

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)***

Местонахождение кредитной организации: **191119, Санкт-Петербург, ул. Марата, д. 69-71, литер «А»**

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7831000637**

БИК: **044030848**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810700000000848**.

Номера и типы счетов:

Тип счета: **расчетный, рубли РФ**

Номер счета: **40701810300000000682**

Полное фирменное наименование кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета Эмитента: **Открытое акционерное общество «Балтийский Инвестиционный Банк»**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»**

Местонахождение кредитной организации: **197101, Санкт-Петербург, ул. Дивенская, дом 1, литера А**

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7831001415**

БИК: **044030705**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810500000000705**.

Номера и типы счетов:

Тип счета: **расчетный, рубли РФ**

Номер счета: **40701810000000000319**

Тип счета: **транзитный, рубли РФ**

Номер счета: **40701810400000000320**

Расчетные счета паевых инвестиционных фондов:

ИПИФ смешанных инвестиций «Третий резервный»: **40701810700000000321**

Полное фирменное наименование кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета Эмитента: **ABLV Bank, AS**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ABLV Bank, AS**

Местонахождение кредитной организации: **ул. Элизабетес, д. 23, Рига, LV-1010, Латвия**
S.W.I.F.T.: **AIZK LV22**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **LV68 AIZK 0904 Z000 0019 5**

Номера и типы счетов:

Тип счета: **расчетный, евро, рубли РФ**

Номер счета: **LV34 AIZK 0000 0103 2704 8**

1.3. Сведения об аудиторе Эмитента

Сведения в отношении аудиторской организации, осуществившей независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента, составленной в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (далее «РСБУ»):

Полное фирменное наименование аудиторской организации: **Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Геркос»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «АФ «Геркос»**

Место нахождения: **РФ, 199155, г. Санкт-Петербург, Морская наб., д. 29, лит. А, пом. 16Н.**

ИНН: **7815004666**

Почтовый адрес: **РФ, 199155, г. Санкт-Петербург, Морская наб., д. 29, лит. А, пом. 16Н.**

Номер телефона: **(812) 498-2377**

Номер факса: **(812) 498-9422**

Адрес электронной почты: **gerkos-audit@mail.ru**

Данные о лицензии аудитора на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: ***E 000098***

Дата выдачи: ***20.05.2007г.***

Срок действия: ***до 20.05.2012г.***

Орган, выдавший лицензию: ***Министерство финансов Российской Федерации***

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: ***Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»***

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: ***Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9, стр. 3***

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:

Аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента, составленной в соответствии с требованиями РСБУ за 2007, 2008, 2009, 2010 год.

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

В соответствии со статьей 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» №307-ФЗ от 30.12.2008, аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов).

Вышеуказанные факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют.

Существенные интересы, связывающие аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента): ***отсутствуют;***

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

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: *не предоставлялись*;

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

сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *таких лиц не имеется*.

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

Эмитент тщательно контролирует отсутствие вышеуказанных факторов в процессе отбора кандидатуры аудитора. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» №307-ФЗ от 30.12.2008; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Выбор аудитора Эмитентом производился среди организаций, имеющих лицензию на проведение общего аудита, не связанных имущественными интересами с Эмитентом, не являющихся аффилированными лицами Эмитента и/или его аффилированных лиц, на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости услуг.

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора:

Процедура тендера при отборе аудитора не предусмотрена Уставом и внутренними документами Эмитента, соответственно, процедура тендера при отборе аудитора не производилась.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора:

В соответствии с Уставом Эмитента аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров в повестку дня Общего собрания акционеров по инициативе Совета директоров или иного лица, обладающего в соответствии с законодательством правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требования его проведения.

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *Специальных аудиторских заданий не имелось.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: *Размер вознаграждения (оплаты услуг) аудитора в соответствии со статьей 86 Федерального закона «Об акционерных обществах» и пунктом 11.6.1 Устава Общества определяется Советом директоров Эмитента договорным путем из расчета времени, затраченного на проведение проверки, и количества сотрудников, занимающихся проверкой отчетности Эмитента.*

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:

Фактический размер вознаграждения, уплаченный Эмитентом по итогам независимой аудиторской проверки за:

2007 год – 18 000 рублей,

2008 год – 40 000 рублей,

2009 год – 45 000 рублей,

2010 год – 80 000 рублей.

Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *Отсутствуют.*

1.4. Сведения об оценщике Эмитента

ФИО: Кругляков Андрей Владимирович

Оценщик работает на основании трудового договора с юридическим лицом

Телефон: (812) 983-06-34
Факс: (812) 718-69-54
Адрес электронной почты: *avk37@yandex.ru*

Сведения о юридическом лице, с которым оценщик заключил трудовой договор:
Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ПРОСПЕКТ»*
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ПРОСПЕКТ»**
Место нахождения: *194017, Санкт-Петербург, просп. Энгельса, д.41, лит Б., пом. 4Н*
ИНН: **7802336390**
ОГРН: **1057812712385**

Данные о членстве оценщика в саморегулируемых организациях оценщиков
Полное наименование: *Некоммерческое партнерство «Сообщество специалистов-оценщиков «СМАО»*
Краткое наименование: *НП «СМАОс»*
Место нахождения
125315, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 74А, 2 этаж.
Дата регистрации оценщика в реестре саморегулируемой организации оценщиков:
20.12.2007г.
Регистрационный номер: **1245**

Информация об услугах по оценке, оказываемых данным оценщиком:
Консультационно-информационные услуги по определению оценки рыночной стоимости имущества.

ФИО: *Круглякова Елена Геннадьевна*
Оценщик работает на основании трудового договора с юридическим лицом

Телефон: (812) 983-06-34
Факс: (812) 718-69-54
Адрес электронной почты: *avk37@yandex.ru*

Сведения о юридическом лице, с которым оценщик заключил трудовой договор:
Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ПРОСПЕКТ»*
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ПРОСПЕКТ»**
Место нахождения: *194017, Санкт-Петербург, просп. Энгельса, д.41, лит Б., пом. 4Н*
ИНН: **7802336390**
ОГРН: **1057812712385**

Данные о членстве оценщика в саморегулируемых организациях оценщиков
Полное наименование: *Некоммерческое партнерство «Сообщество специалистов-оценщиков «СМАО»*
Краткое наименование: *НП «СМАОс»*
Место нахождения
125315, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 74А, 2 этаж.
Дата регистрации оценщика в реестре саморегулируемой организации оценщиков:
20.12.2007г.
Регистрационный номер: **1246**

Информация об услугах по оценке, оказываемых данным оценщиком:
Консультационно-информационные услуги по определению оценки рыночной стоимости имущества.

1.5. Сведения о консультантах Эмитента

Консультанты Эмитентом не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших отчет Эмитента

Главный бухгалтер Эмитента: Гревцев Владимир Викторович, год рождения — 1987 г.

2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	30.09.11
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	В соответствии с порядком, установленным Минфином России и/или федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для акционерных обществ	115353
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	$(\text{Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода} + \text{краткосрочные обязательства на конец отчетного периода}) / (\text{Капитал и резервы на конец отчетного периода}) \times 100$	116,6
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	$(\text{Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода}) / (\text{Капитал и резервы на конец отчетного периода}) \times 100$	116,0
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	$(\text{Чистая прибыль за отчетный период} + \text{амортизационные отчисления за отчетный период}) / (\text{Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде} + \text{проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде}) \times 100$	0,24
Уровень просроченной задолженности, %	$(\text{Просроченная задолженность на конец отчетного периода}) / (\text{Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода} + \text{Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода}) \times 100$	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, (с учетом выручки от реализации ценных бумаг), раз	$(\text{Выручка}) / (\text{Дебиторская задолженность на конец отчетного периода} - \text{задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал на конец отчетного периода})$	4,55
Доля дивидендов в прибыли, %	$(\text{Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам завершеного финансового года}) / (\text{Чистая прибыль по итогам завершеного финансового года} - \text{дивиденды по привилегированным акциям по итогам завершеного финансового года}) \times 100$	18,8
Производительность труда, тыс. руб./чел	$(\text{Выручка}) / (\text{Среднесписочная численность сотрудников (работников)})$	129754,67
Амортизация к объему выручки, %	$(\text{Амортизационные отчисления}) / (\text{Выручка}) \times 100$	0,014

Показатели рассчитаны по рекомендуемой методике.

Финансовое состояние Эмитента можно охарактеризовать как достаточно устойчивое.

Эквивалентные отношения суммы краткосрочных обязательств и общей суммы привлеченных средств к капиталу характеризуется отсутствием у Эмитента долгосрочных обязательств. Структура заемного капитала - обеспеченные ценными бумагами займы (операции биржевого РЕПО) со сроком 2-7 дней.

Вся кредиторская задолженность Эмитента носит текущий характер и связана с управлением финансовыми вложениями Эмитента.

Высокий коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности объясняется инвестиционной политикой Эмитента по размещению свободных денежных средств в наиболее потенциально доходные ценные бумаги российских эмитентов, направленной на улучшение качества управления собственными активами.

На протяжении всего рассматриваемого периода Эмитент не имел просроченной задолженности, что говорит о платежной дисциплине Эмитента и его устойчивом финансовом положении.

Деятельность Эмитента по оказанию финансовых услуг не связана с производством и не является ни фондоемкой, что объясняет незначительный объем доли амортизации в процентах от выручки.

Общий размер дивидендов, выплаченных по обыкновенным акциям за 2010г., составил 1350000 (Один миллион триста пятьдесят тысяч) рублей.

2.2. Рыночная капитализация Эмитента

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс

<i>Дата</i>	<i>Рыночная капитализация, руб.</i>
<i>На 30.09.2011г.</i>	<i>456 400 000</i>

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации, а также иная дополнительная информация о публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента:

Обыкновенные акции Эмитента допущены к обращению организатором торговли ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Рыночная капитализация Эмитента рассчитывается по данным указанного организатора торговли на рынке ценных бумаг по средневзвешенной цене обыкновенных акций ОАО УК ОРФ.

2.3. Обязательства Эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за третий квартал текущего финансового года:

Наименование кредиторской задолженности	Отчетный период	
	30.09.11	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	666	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	64	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	x
Кредиты, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	x
Займы, всего, тыс. руб.	53622	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	x
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	x
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	47246	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	x
Итого, тыс. руб.	101598	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	x

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за третий квартал текущего финансового года:

На 30.09.2011г.:

1. Фамилия, имя, отчество: Юминов Олег Васильевич
Сумма кредиторской задолженности: 32737 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности: Нет.
Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.
Является аффилированным лицом Эмитента.
Должность в Эмитенте - Генеральный директор, член Совета Директоров Эмитента.
Доля участия в уставном капитале Эмитента – 53,82%
Доля обыкновенных акций Эмитента – 53,16%.

2. Полное фирменное наименование юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Алор+»
Сокращенное фирменное наименование юридического лица: ООО "Алор+"
Юридический адрес: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б.
Место нахождения: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б.
Сумма кредиторской задолженности: 19283 тыс. руб.
Размер и условия просроченной кредиторской задолженности: Нет.
Не является аффилированным лицом Эмитента.
Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.

2.3.2. Кредитная история Эмитента

Исполнение Эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенными: ***Ввиду того, что кредитных договоров с кредитными организациями и договоров существенных займов не заключалось, эмиссии облигаций не проводилось, кредитная история отсутствует.***

2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства:

За период деятельности Эмитента обязательств из предоставленного им обеспечения и обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, не предоставлялось.

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента

Любые соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные 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:

У Эмитента отсутствуют обязательства (включая срочные сделки), не отраженные 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.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате

Стратегические цели, поставленные Эмитентом перед собой - развитие компании и выход на новые перспективные рынки требуют значительных инвестиций.

Целями эмиссии ценных бумаг являются: реализация стратегических целей компании, расширение Эмитентом предоставляемых услуг, освоение новых технологий и выпуск новых продуктов.

Средства, полученные от размещения ценных бумаг, будут направлены на реализацию этих целей.

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

Анализ факторов риска, связанных с приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов риска может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Помимо перечисленных в настоящем ежеквартальном отчете рисков, существуют прочие риски, не названные в данном ежеквартальном отчете, которые могут негативно сказаться на стоимости акций Эмитента. Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или которые в настоящее время считает несущественными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых снизится стоимость ценных бумаг Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Политика Эмитента в области управления рисками:

В настоящее время в целях обеспечения устойчивого функционирования и достижения, поставленных целей Эмитент проводит постоянную работу в сфере совершенствования системы управления рисками.

Основные элементы процесса риск-менеджмента ОАО УК ОРФ:

- выявление рисков (идентификация);
- количественная оценка последствий рисков и вероятности их наступления;
- выбор стратегий управления рисками;
- оперативное управление и мониторинг рисков.

Применяемые стратегии управления рисками:

- избегание риска – отказ от рискованных операций и проектов;
- снижение риска – проведение превентивных мероприятий с целью снижения возможных убытков и уменьшения вероятности их наступления;
- страхование – передача своих рисков страховой компании;
- принятие риска – создание финансового резерва для покрытия убытков за счет собственных средств.

Совет директоров Эмитента обеспечивают надзор за управлением рисками, анализируют и определяют риски в отношении Эмитента. Возглавляет бизнес-процессы по управлению рисками Генеральный директор. Руководитель службы внутреннего контроля осуществляет контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля.

Существующая система управления рисками охватывает основные бизнес-процессы Эмитента. Особое внимание уделяется риск-менеджменту инвестиционных проектов, финансовых вложений и управлению финансовыми рисками.

2.5.1. Отраслевые риски

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам. Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Основные риски на внутреннем рынке, с точки зрения Эмитента:

- 1. Риск падения курсовой стоимости ценных бумаг – может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Эмитента.*
- 2. Риск падения стоимости недвижимости – может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Эмитента.*
- 3. Риск снижения объема средств в доверительном управлении (далее – ДУ). Экономические спады могут привести к снижению объемов привлечения средств в ДУ ОАО УК ОРФ, неблагоприятным образом воздействуя на доходы Эмитента.*

Спрос на услуги ДУ зависит от общей экономической конъюнктуры и наличия реально располагаемых доходов населения. В периоды экономической неопределенности потребители, как правило, стремятся сохранить, а не преумножить свои активы, вывести их за рубеж, что может привести к снижению оборота и рентабельности Эмитента. В такие периоды возрастает интерес населения к вложению активов в недвижимость, а наличие у Эмитента продуктов, позволяющих осуществлять такие инвестиции, позволит перераспределить потоки и снизить данный вид риска.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на внешних рынках:

Зависимость ОАО УК ОРФ от внешних рынков является незначительной, так как 100% от общего объема услуг ДУ паевыми инвестиционными фондами реализуется на территории Российской Федерации. Однако, как показал недавний мировой финансовый кризис, ухудшение экономической ситуации в мире приводит к существенному спаду экономики России и, как следствие, – снижению спроса на услуги инвестиционно-финансовой отрасли.

Снижение уровня доходов населения и, как следствие, снижение объемов свободных средств у населения, может отразиться на общем объеме прибыли, получаемой ОАО УК ОРФ. Однако, услуги Эмитента являются продукцией массового потребления и характеризуются невысоким порогом вхождения, что означает, что вне зависимости от экономической ситуации продукты ОАО УК ОРФ в той или иной степени будут востребованы, а диверсификация продуктовой линейки по нескольким сегментам рынка будет способствовать балансированию финансовых потоков за счет перераспределения объемов привлечения средств в тот или иной вид продукта.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала.

Все услуги ОАО «УК «ОРФ» реализуются на территории Российской Федерации. Зависимость Эмитента, как единичного субъекта хозяйственной деятельности, от внешних рынков является несущественной. Таким образом, основные страновые риски, влияющие на ОАО «УК «ОРФ», это риски Российской Федерации.

Деятельность Эмитента подвержена таким рискам, как политическая нестабильность в стране, а также последствия потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоговые сборы и сферы ответственности органов государственного регулирования. Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах – до лета 2008 года наблюдался рост экономики, была достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. Еще остаются риски снижения промышленного производства, негативной динамики валютных курсов, увеличения безработицы и пр., что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Эмитента. Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

Страновые риски:

С учетом текущей политической и экономической ситуации в России, для Эмитента низкие. Присвоение России инвестиционного рейтинга свидетельствует о стабильном положении государства. Вероятность возникновения военных конфликтов с участием России, введения чрезвычайного положения, забастовок – низка. Стихийные бедствия, природные катастрофы и иные географические риски для Эмитента – низки. В связи с тем, что ситуация в стране оценивается как стабильная, учитывая положительные прогнозы в отношении развития страны в целом и региона в частности, Эмитент не имеет конкретной программы предполагаемых действий в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе.

Региональные риски:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Санкт-Петербурге, где и осуществляет свою основную деятельность. Однако основная деятельность Эмитента не привязана к конкретному региону, поэтому Эмитент не подвержен региональным рискам.

2.5.3. Финансовые риски

Описывается подверженность Эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Описываются подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска. Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности

ОАО УК ОРФ ведет хозяйственную деятельность в области инвестирования денежных средств в акции, облигации и недвижимость, поэтому принимает в той или иной мере на себя все риски, которые присущи эмитентам приобретаемых ценных бумаг и рынку недвижимости.

Особенность деятельности Эмитента и прямой доступ к рынку капитала позволяют привлекать заемное финансирование по низким процентным ставкам посредством операций биржевого РЕПО. Деятельность Эмитента не требует использования заемного капитала в хозяйственной деятельности. Размер собственных средств определяется лицензионными требованиями и перекрывает потребность Эмитента в денежных средствах. Также, учитывая, что Центральный Банк Российской Федерации в настоящее время проводит политику целенаправленного снижения ставки рефинансирования с целью стимулирования экономики, вероятность возникновения данного риска оценивается как низкая.

Риск ликвидности представляет собой риск неисполнения своих финансовых обязательств в установленные сроки. Подход Эмитента к управлению ликвидностью предусматривает наличие достаточного объема финансирования, необходимого для выполнения обязательств по мере наступления сроков их исполнения, как в нормальных, так и в чрезвычайных условиях, без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации. В процессе управления риском ликвидности поддерживается адекватное соотношение заемных средств к рыночной стоимости финансовых вложений Эмитента. Собственные средства организации состоят из высоколиквидных ценных бумаг ведущих предприятий России, входящих в ломбардный список Центрального банка и допущенные к торгам на фондовых биржах. Ввиду вышеизложенных фактов, вероятность возникновения данного риска оценивается как низкая.

Риск изменения валютного курса в основном присущ компаниям, занимающимся международной деятельностью, поэтому в случаях инвестирования денежных средств ОАО УК ОРФ в такие предприятия валютные риски ложатся и на него. В остальном, ОАО УК ОРФ не подвержено данному виду риска, поскольку при ведении бизнеса не использует расчетов в иностранной валюте.

Инфляционный риск влияет абсолютно на все организации, акции которых являются предметом инвестирования ОАО УК ОРФ, поэтому инфляционный риск ложится

опосредованно через компании-эмитенты и на инвестора. Кроме того, ОАО УК ОРФ как хозяйствующий субъект подвержено риску значительного роста величины инфляции. Это может выразиться, в частности, в обесценивании вознаграждения ОАО УК ОРФ, которое оно получает от клиента, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результатах и приведет к снижению его конкурентоспособности. В целях снижения инфляционного риска ОАО УК ОРФ использует гибкую систему комиссионных, учитывающую возможные отклонения величины инфляции от запланированных официальными источниками уровней.

Остальные разновидности финансовых рисков (риски валютного регулирования, банковского сектора, антимонопольного законодательства), ввиду специфики деятельности Эмитента, оказывают лишь косвенное влияние на состояние ОАО УК ОРФ.

2.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с: изменением валютного регулирования;

Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», одним из основных положений которого явился состоявшийся переход с 1 января 2007 к свободной конвертируемости рубля и отмене практически всех существовавших ограничений на валютные операции. Сохранившиеся положения валютного контроля (запрет на расчеты в валюте между резидентами РФ, требования к оформлению паспортов сделок, ограничения на открытие резидентами валютных счетов в банках за рубежом) носят в основном технический характер. Введение ограничений на валютные операции в настоящее время возможно только путем внесения изменений в указанный Федеральный закон, Правительство РФ и Центральный Банк РФ не могут вводить ограничений по собственной инициативе. Учитывая, что даже во время мирового финансового кризиса 2008-09 годов предложения об ужесточении норм валютного регулирования в Государственную Думу на рассмотрение не вносились, и что Эмитент не использует расчеты в валюте, риск изменения норм валютного регулирования оценивается как низкий.

изменением налогового законодательства;

Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на привлекательность инвестиций в акции ОАО УК ОРФ. Российские компании выплачивают значительные налоговые платежи по большому количеству налогов. Эти налоги, в частности, включают:

- налог на прибыль;*
- налог на добавленную стоимость;*
- социальные и пенсионные выплаты;*
- налог на имущество.*

Законы, регулирующие указанные налоги, не имеют большой истории применения по сравнению с экономикой развитых рынков; и изменяются достаточно часто и допускают неоднозначную интерпретацию. Интерпретация налогового законодательства, используемая Эмитентом при осуществлении хозяйственной деятельности может быть оспорена соответствующими федеральными и региональными контролирующими органами. Последние тенденции развития правоприменительной практики в РФ свидетельствуют о том, что налоговые и таможенные органы стали чаще занимать жесткую и агрессивную позицию в интерпретации положений законодательства, и в результате могут быть предъявлены претензии в отношении хозяйственных операций, которые до этого считались

нормальной хозяйственной практикой. В результате таких претензий возможно доначисление значительных сумм налогов, штрафов и пеней. Сроки предъявления налоговых претензий законодательно ограничены тремя годами, предшествующими дате назначения налоговой проверки, однако в отдельных случаях этот срок может быть увеличен. Однако в последнее время принято достаточно либеральное налоговое законодательство, Правительство РФ заявляет о дальнейшем уменьшении налогового давления на бизнес и о постоянстве налогового законодательства на среднесрочный период. В то же время, принимаются и отдельные меры по ужесточению налоговой политики, такие как отмена единого социального налога и замена его взносами во внебюджетные фонды, в результате чего налоговая нагрузка на фонд оплаты труда значительно увеличивается. Процесс реформирования налогового законодательства еще не завершен, в ходе такой реформы возможны его существенные изменения. Таким образом, нечеткость и изменчивость законодательства подвергает Эмитента риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление ОАО УК ОРФ соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени.

изменением правил таможенного контроля и пошлин;

Динамика увеличения пошлин, отраженная в Федеральном законе от 27.12.2009 № 374-ФЗ «О внесении изменений в статью 45 части первой и в главу 25.3 части второй Налогового кодекса Российской Федерации», которым увеличены размеры государственной пошлины за совершение юридически значимых действий, непосредственно влияющая на деятельность компании (регистрация правил ДУ ПИФ, регистрация изменений в данные правила), но носящие разовый характер, позволяет оценить данный риск как низкий.

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Наметившаяся динамика ужесточения лицензионных требований регулятора к управляющим компаниям и профессиональным участникам, особенно в увеличении размера и применении уменьшающих коэффициентов в расчете собственных средств, позволяет оценить риск изменения требований как средний. Требования к размеру собственных средств, как наиболее динамичный и критичный для Эмитента показатель, определен в приказе ФСФР от 24 мая 2011 г. №11-23/пз-н «Об утверждении нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

изменением 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.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), существуют и могут сказаться на результатах деятельности Эмитента, однако, их вероятность оценивается как низкая.

В настоящее время Эмитент не является участником судебных процессов, и в ближайшем будущем руководство Эмитента не прогнозирует возникновение каких-либо судебных разбирательств с участием Эмитента, поэтому риск изменения судебной практики также не является существенным.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, в том числе риски, связанные: с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент; отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента, возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:

В настоящее время Эмитент не является участником судебных процессов.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента:

Риск, связанный с отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента на ведение определенных видов деятельности оценивается Эмитентом как низкий в связи с неукоснительным соблюдением эмитентом требований лицензирующего органа.

Риски возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц:

Риск возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, оценивается эмитентом как низкий, в связи с отсутствием обязательств эмитента по долгам третьих лиц, а также в связи с отсутствием у эмитента дочерних юридических лиц.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Риск, связанный с возможной потерей потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи услуг эмитента оцениваются эмитентом как низкий, так как значительную часть выручки эмитента на текущий момент составляет реализация собственных финансовых вложений. Комиссионное вознаграждение по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, как наиболее рискованный вид выручки, составляет менее 10 процентов. При увеличении доли комиссионного вознаграждения, увеличению уровня риска будет препятствовать качество управления, в том числе открытость результатов управления и технологии принятия инвестиционных решений.

Иные риски:

К наиболее значимым рискам можно отнести инвестиционные риски. Инвестиционные риски - рыночные риски, риски внешней среды, возникающие при инвестировании активов ДУ и собственных средств ОАО УК ОРФ (страновые, курсовые, риски ликвидности, неплатежеспособности эмитентов, изменения процентных ставок и т. д.). Для снижения данных рисков, применяется установление правил и ограничений, действующих при управлении активами и закрепленных в Инвестиционной Декларации. При этом, Инвестиционная Декларация:

- в случае управления собственными средствами Эмитента устанавливается и утверждается Советом директоров;*
- в случае управления ПИФом устанавливается Эмитентом, согласие с выбранной мерой риска подтверждается пайщиком путем оформления заявки на приобретение паев и ознакомления с правилами доверительного управления фонда.*

2.5.6. Банковские риски

Сведения не предоставляются ввиду того, что Эмитент не является кредитной организацией.

3. Подробная информация об Эмитенте

3.1. История создания и развития Эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента

Полное фирменное наименование Эмитента: **Открытое акционерное общество «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»**

Сокращенное фирменное наименование Эмитента: **ОАО УК ОРФ**

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: **United Reserve Funds Assets Management Corporation.**

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: **URF Assets Management Corporation**

Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Изменений в наименовании Эмитента и организационно-правовой форме не происходило.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента

Основной государственный регистрационный номер: **1077847530771**

Дата регистрации: **01.08.2007 г.**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу**

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента

Срок существования эмитента: **с 01.08.2007 г.**

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

История создания и развития Эмитента:
2007 г.

Эмитент учрежден на основании решения об учреждении Открытого акционерного общества «Управляющая компания Объединенных резервных фондов» от 23 июля 2007 года (Протокол №1 учредительного собрания от 23.07.2007г.) и договора о создании Открытого акционерного общества «Управляющая компания Объединенных резервных фондов» от 23 июля 2007 года для создания и развития различных инвестиционных фондов и обеспечения широкого круга инвесторов привлекательными и удобными средствами инвестирования в российский и зарубежный рынок ценных бумаг и недвижимости.

Цель создания: получение прибыли за счет вознаграждений по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Миссия Эмитента: в профессиональном доверительном управлении средствами пайщиков путем инвестирования их как на фондовом рынке, так и на рынке недвижимости.

01 августа – дата государственной регистрации Общества, номер свидетельства о государственной регистрации 78 №006177104, ОГРН 1077847530771, ИНН 7841367289

04 октября - Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе зарегистрирован отчет об итогах выпуска ценных бумаг.

В связи с тем, что деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами подлежит обязательному лицензированию, 18 декабря получена лицензия №21-000-1-00529 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Это событие, по существу, означало, что были созданы условия для запуска основного бизнеса.

2008 -2009 гг.

Ввиду финансового кризиса и оценки перспектив, деятельность эмитента по управлению инвестиционными фондами не велась, фондов в управлении не находилось. Основу выручки составляли операции с собственными финансовыми вложениями.

Ввиду ужесточения требований к размеру собственных средств Управляющих компаний, определенных в приказе ФСФР от 24 апреля 2007 г. №07-50/пз-н «Об утверждении нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» и увеличении в изменениях (№08-40/пз-н от 23.10.2008) данных нормативов 31 декабря 2009 года принято решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке. (Протокол общего собрания акционеров б/н от 31 декабря 2009 года)

2010 г.

02 марта - за №1746-94198913 ФСФР России зарегистрированы правила доверительного управления Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Третий резервный", тем самым, выполнены все необходимые условия для полноценного ведения бизнеса.

29 марта – начало формирования Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Третий резервный".

08 апреля - завершено формирование Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Третий резервный».

21 мая – за государственным регистрационным номером 1-01-04326-D-001D зарегистрировано решение о дополнительном выпуске ценных бумаг.

16 сентября – Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

2011 г.

10 февраля - распоряжениями Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ» № 100-р, № 101-р и № 102-р от 09.02.2011г. года принято решение включить в перечень внесписочных ценных бумаг акции обыкновенные Открытого акционерного общества «Управляющая компания Объединенных резервных фондов».

25 февраля – за государственным регистрационным номером 1-01-04326-D-002D зарегистрировано решение о дополнительном выпуске ценных бумаг.

25 февраля – за государственным регистрационным номером 2-01-04326-D зарегистрировано решение о выпуске ценных бумаг.

16 мая - Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе зарегистрирован отчет об итогах выпуска привилегированных акций.

08 июля - Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций.

01 сентября – внеочередным общим собранием акционеров принято решение об утверждении новой редакции устава Эмитента в связи с регистрацией отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций и регистрации отчета об итогах выпуска привилегированных акций.

*Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента: **Отсутствует.***

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения Эмитента: **191014, г. Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д. 45, оф. 19**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента: **191014, г. Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д. 45, оф. 19**

Номер телефона: **(812) 699-99-90**

Номер факса: **(812) 699-99-92**

Адрес электронной почты: **info@amurf.ru**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **<http://amurf.ru/>**

Специальное подразделение Эмитента (третье лицо) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента: **Отсутствует.**

Контактное лицо: **Юминов Олег Васильевич**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7841367289

3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента

Эмитент не имеет представительств и филиалов.

3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента

67.12.2 – Деятельность по управлению ценными бумагами;

65.23 – Финансовое посредничество;

66.02.1 - Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

Эмитент осуществляет следующие основные виды деятельности:

- управление инвестиционными фондами, в том числе акционерными инвестиционными фондами и паевыми инвестиционными фондами;**
- управление негосударственными пенсионными фондами;**
- управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;**
- управление страховыми резервами страховых компаний;**

В связи с тем, что основные виды деятельности Эмитента подлежат обязательному лицензированию в соответствии с требованиями Федеральной службы по финансовым рынкам, в 2007 году Эмитентом направлен в ФСФР России пакет документов на соискание лицензии. После получения лицензии, в 2008-2009 году Эмитент неоднократно из-за финансового кризиса и изменения законодательства направлял на согласование Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечивающие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) Эмитента за каждый из отчетных периодов:

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Управление собственными средствами*

<i>Наименование показателя</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>3 квартал 2011</i>
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	<i>46839</i>	<i>178202</i>	<i>247965</i>	<i>321103</i>	<i>388762</i>
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	<i>100</i>	<i>100</i>	<i>100</i>	<i>99,92</i>	<i>99,87</i>

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений:

Вследствие высокого качества управления собственным портфелем ценных бумаг размер выручки значительно увеличился по сравнению с предыдущими периодами.

Эмитент не ведет основную хозяйственную деятельность в нескольких странах.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

Общая структура себестоимости услуг Эмитента, в процентах от общей себестоимости

<i>Наименование статьи затрат</i>	<i>за 9 месяцев 2011г.</i>
Сырье и материалы, %	0,03
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-
Топливо, %	-
Коммунальные услуги, %	0,05
Затраты на оплату труда, %	0,2
Проценты по кредитам, %	-
Арендная плата, %	0,65
Отчисления на социальные нужды, %	0,06
Амортизация основных средств, %	0,01
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,03
Прочие затраты, %	98,97
амортизация по нематериальным активам, %	0
представительские расходы, %	0
командировочные расходы, %	0,05
комиссии по итогам торгов, %	0,14
иное, %	98,78
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100%

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг включает первоначальную стоимость ценных бумаг, реализованных в соответствующем периоде.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте: *российские стандарты бухгалтерского учета.*

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

В связи с нематериальным характером оказываемых услуг, товарно-материальные ценности используются исключительно для обслуживания текущих нужд предприятия. Изменение цен на товарно-материальные ценности не является существенным и не оказывает влияния на деятельность Эмитента. Импорт в поставках отсутствует. Эмитент не использует сырье (материалы) в ходе осуществления основной хозяйственной деятельности. Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, отсутствуют. Доступность данных

источников в будущем не вызывает сомнения, Эмитент в случае изменения условий поставок текущих поставщиков сможет использовать альтернативные источники поставок, поскольку сырье и товарно-материальные ценности не используются Эмитентом в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента

Ввиду мирового финансового кризиса и того, что первые правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами зарегистрированы в 2010, основная деятельность началась с 2010 года и основные усилия ОАО УК ОРФ направлялись на организацию продаж продуктов ОАО УК ОРФ в Санкт-Петербурге и на Северо-Западе России. Также, в 2011 году ОАО УК ОРФ планирует осуществить выход на новые рынки сбыта за счет других регионов Российской Федерации. Однако деятельность ОАО УК ОРФ и направленность на активное внедрение современных информационных технологий позволяет не привязываться к географии: клиентом ОАО УК ОРФ может стать любое заинтересованное лицо.

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензий

1. Виды деятельности: *на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.*

Номер: *21-000-1-00529*

Дата выдачи: *18 декабря 2007 года*

Срок действия: *18 декабря 2012 года*

Орган, выдавший лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

3.2.6. Совместная деятельность Эмитента

Эмитент не ведет совместной деятельности с другими организациями.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

3.2.7.1. Для акционерных инвестиционных фондов:

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

3.2.7.2. Для страховых организаций:

Эмитент не является страховой организацией.

3.2.7.3. Для кредитных организаций:

Эмитент не является кредитной организацией.

3.2.7.4. Для ипотечных агентов:

Эмитент не является ипотечным агентом.

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Деятельность Эмитента не связана с добычей полезных ископаемых.

3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента

Главной стратегической целью деятельности менеджмента является увеличение **стоимости бизнеса ОАО УК ОРФ.**

Для достижения данной цели ОАО УК ОРФ должно динамично развиваться на следующих трех рынках:

рынок своих продуктов – должны постоянно повышаться доля ОАО УК ОРФ на рынке продуктов доверительного управления относительно других компаний и качество продуктов ОАО УК ОРФ относительно продуктов других компаний;

рынок своего персонала – ОАО УК ОРФ должно стремиться привлечь лучших в своей отрасли специалистов и обеспечить непрерывное профессиональное развитие персонала с целью повышения уровня его компетентности;

финансовый рынок – ОАО УК ОРФ должно стремиться занять высокую долю на рынке привлечения капитала в инвестиционные фонды под управлением Эмитента.

Действия, направленные на увеличение размера дохода для акционеров и способности ОАО УК ОРФ его генерировать:

Доходы ОАО УК ОРФ и его акционеров складываются из двух основных источников: доходы от управления собственными средствами и вознаграждение за управление средствами пайщиков.

Улучшение результатов и качества управления:

главная задача при управлении – более высокая, относительно рынка доходность;

постоянное повышение качества управления, основанное на обратных связях и сравнении результатов управления с рыночными показателями;

участие в рейтингах качества управления;

информирование о положительной динамике средств в управлении и размера собственного капитала.

Продвижение

Основные методы продвижения на 2011–2012 годы: PR, реклама, Direct Mail, прямые продажи услуг.

Продуктовая стратегия

Приоритетные продукты для продвижения на 2011–2012 годы:

Инвестиции в ценные бумаги:

ИПИФ смешанных инвестиций «Третий резервный»;

Паевые инвестиционные фонды для квалинвесторов.

Организация продаж

Объем продаж (объем привлеченных средств) планируется увеличивать за счет повышения:

медийной активности;

активности продавцов;

количества продавцов;

квалификации продавцов (количество результативных контактов);

количества точек продаж (формирование партнерской и агентской сетей).

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

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

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента

Дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитент не имеет.

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

Отчетная дата: 30.09.2011г.

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации.
Машины и оборудование, тыс. руб.	201	57
Здания (основные средства в организации до момента регистрации), тыс. руб.	15500	0
Другие виды основных средств, тыс. руб.	45	12
Итого, тыс. руб.:	15746	69

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент использует линейный метод начисления амортизации.

*Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал: **Отсутствуют***

*Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента: **Советом директоров Эмитента (протокол заседания Совета директоров Эмитента №б/н/2011 от 16 сентября 2011г.) принято решение о приобретении объекта недвижимости – жилое помещение площадью 117,6 кв. м., расположенное по адресу: Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д.45, пом.19, по цене 15500000 (пятнадцать миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 копеек. Документы для регистрации права собственности Эмитента на объект недвижимости - жилое помещение площадью***

117,6 кв. м., расположенное по адресу: Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д.45, пом.19, поданы в Управления Росреестра по Санкт-Петербургу.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению Эмитента): обременения имущества Эмитента отсутствуют.

4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	3 квартал 2011
Выручка, тыс. руб.	Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг	389264
Валовая прибыль, тыс. руб.	Выручка – себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)	21955
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	18800
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль) / (Капитал и резервы – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров) x100	16,3
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль) / (Балансовая стоимость активов) x 100	8,64
Коэффициент чистой прибыльности, %	(Чистая прибыль) / (Выручка) x 100	4,83
Рентабельность продукции (продаж), %	(Прибыль от продаж) / (Выручка) x 100	4,19
Оборачиваемость капитала, раз	(Выручка) / (Балансовая стоимость активов – краткосрочные обязательства)	3,85
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату) / (Балансовая стоимость активов) x 100	-

Все показатели рассчитываются по методике, рекомендуемой ФСФР России.

Зафиксирована высокая чистая прибыль Эмитента за отчетный период по сравнению с прибылью за аналогичный период предшествующего года. Также произошло существенное увеличение общей суммы выручки на 108,78% по сравнению с общей суммой выручки за аналогичный период предшествующего года. Рентабельность продаж Эмитента в третьем квартале 2011г. находилась на среднем уровне. Оборачиваемость капитала имела высокое значение за рассматриваемый период, что служит одним из важнейших показателей, характеризующих интенсивность использования средств предприятия и его деловую активность.

Эмитент находится в стадии активного развития собственного бизнеса, выручка Эмитента растет, показатели рентабельности за третий квартал 2011г. имеют высокие значения, что свидетельствует о высокой эффективности и благоприятных перспективах деятельности Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления Эмитента не имеют особого мнения относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

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

Согласно данным бухгалтерской отчетности за аналогичный период предшествующего года Эмитент получил невысокую величину чистой прибыли, а в третьем

квартале 2011 года Эмитент показывает существенный результат по сумме чистой прибыли.

Размер выручки Эмитента в третьем квартале 2011 года вырос в 2,09 раза по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года.

Такая положительная динамика связана с активным развитием Эмитента, а также внутренними факторами (эффективный менеджмент) и общей динамикой фондового рынка, что отражают данные третьего квартала 2011г.

Мнения органов управления Эмитента относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления Эмитента не имеют особого мнения относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	3 квартал 2011
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов – внеоборотные активы	99897
Индекс постоянного актива	(Внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность) / (Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов)	0,13
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы – долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	1,99
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - запасы - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям –долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	1,99
Коэффициент автономии собственных средств	(Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов) / (Внеоборотные активы + оборотные активы)	0,53

Все показатели ликвидности Эмитента рассчитаны по рекомендуемой методике, указанной в Положении о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденном Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н.

Как видно из приведенной таблицы, у Эмитента не существует проблем с платежеспособностью, что объясняется большим размером уставного капитала Эмитента, оплаченного ценными бумагами и денежными средствами, которые были инвестированы в ценные бумаги российских эмитентов. Подавляющая часть активов Эмитента высоколиквидная – ценные бумаги российских эмитентов, деньги. Анализ коэффициентов текущей и быстрой ликвидности показывает, что Эмитент в состоянии без труда расплатиться по всем своим обязательствам в короткий срок. Небольшая доля внеоборотных активов в общей доле активов объясняется непроизводственным характером деятельности Эмитента. Коэффициент автономии собственных средств свидетельствует о достаточном размере собственных средств Эмитента для исполнения всех обязательств и покрытия текущих операционных расходов.

Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов:

В целом на существенные изменения показателей ликвидности Эмитента влияли следующие факторы:

- уменьшение краткосрочных обязательств Эмитента за счет уменьшения кредиторской задолженности;

- увеличение уставного капитала Эмитента в 2011году;

- рост чистой прибыли Эмитента по итогам 9месяцев 2011 года.

Мнения органов управления Эмитента относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления Эмитента не имеют особого мнения относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

Структура и размер капитала Эмитента:

Наименование показателя	3 квартал 2011
Размер уставного капитала Эмитента, тыс. руб.	71 000
Общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.	-
Общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), % от размещенных акций (уставного капитала) Эмитента	-
Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента, тыс. руб.	-
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	1721
Размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытый убыток) Эмитента, тыс. руб.	27720
Общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.	100441

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам Эмитента.

Структура оборотных средств Эмитента:

Наименование показателя	3 квартал 2011
Запасы, тыс. руб.	248
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	27
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	85460
Финансовые вложения, тыс. руб.	115624
Денежные средства, тыс. руб.	739
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	-
Оборотные средства, всего, тыс. руб.	202098

Источники финансирования оборотных средств эмитента:

Оборотные средства финансируются Эмитентом за счет привлеченных средств - займов и кредиторской задолженности, а также за счет собственных источников (нераспределенной прибыли, уставного капитала).

Политика Эмитента по финансированию оборотных средств строится на принципе оптимального соотношения между собственными и заемными средствами.

Появление факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, Эмитент не прогнозирует. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют. Вероятность их появления – минимальная.

4.3.2. Финансовые вложения Эмитента

Общий размер финансовых вложений Эмитента по состоянию на 30.09.2011г. составляет **115624** тыс. руб.

Финансовые вложения Эмитента включают:

- акции российских эмитентов на сумму 70814 тыс. руб.;
- корпоративные облигации российских эмитентов на сумму 5376 тыс. руб. и НКД на сумму 162 тыс. руб.;
- займы выданные на сумму 39176 тыс. руб.;
- приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг на сумму 100 тыс. руб.

Инвестиционная политика Эмитента направлена на приобретение наиболее потенциально доходных ценных бумаг. Таким образом, по состоянию на 30.09.2011г. в собственном портфеле Эмитента находились эмиссионные ценные бумаги 9 российских эмитентов, при этом, только один вид ценных бумаг превысили 10% суммарной стоимости всех финансовых вложений. Подробные сведения об этих ценных бумагах приведены ниже.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на 30.09.11г.:

Вложения в ценные бумаги

а) АКБ «С-БАНК» (ЗАО):

Вид ценных бумаг	Акция обыкновенная
Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации – наименование) эмитента (лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам)	Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк «С-БАНК», АКБ «С-БАНК» (ЗАО)
Место нахождения	426000, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Петрова, 39а
Государственные регистрационные номера выпусков эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации, регистрирующие органы, осуществившие государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг	10101857В, 03.10.2001г., ЦБ РФ
Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, шт.	13767012
Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.	13767
Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента (отдельно указывается балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента), тыс. руб.	50367
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты	Дивиденды за 9 месяцев 2011г. не выплачивались. Дивиденды за 2010г. не выплачивались.

Организации (предприятия), в которые были произведены инвестиции, не состоят в процедуре банкротства. В связи с этим информация о потенциальных убытках Эмитента не приводится.

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), не размещались.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте: ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденные Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 г. № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента

Эмитент обладает товарным знаком, который был принят к учету 07.04.08. Первоначальная стоимость – 15664 рублей. Срок полезного использования – 104 месяца. Норма амортизации – 0,96% (150, 62 коп.).

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
Отчетная дата: 30.09.2011г.		
Товарный знак	15664	6175,42
Итого:	15644	6175,42

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте: российские стандарты бухгалтерского учета.

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

Эмитент не осуществлял расходов в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента

Управление активами – одна из самых динамично развивающихся отраслей финансового рынка. Приток средств институциональных инвесторов происходит в результате повышающегося интереса к России со стороны иностранных профессиональных инвесторов, развития пенсионной реформы и рынка страхования, однако два последних сегмента растут медленнее, чем рынок управления активами.

Российское законодательство в части коллективных инвестиций достаточно хорошо проработано. При его создании был учтен опыт стран с развитой экономикой, поэтому в части защиты прав инвесторов оно является одним из лучших в мире.

В текущее время в России ощущается серьезная нехватка инструментов для инвестирования розничного капитала, доступных широким массам (в силу слабой информированности), что говорит об огромном потенциале развития отрасли.

Сложившаяся структура рынка доверительного управления активами оказалась весьма удачной для периода конца 2007 г. Финансово мощный сегмент ЗПИФов и резервов НПФ обеспечил стабильность рынка и поддерживал его рост.

При этом отрасль доверительного управления активами было принято считать наиболее пострадавшей от финансового кризиса 2008г., ведь успешность деятельности управляющих напрямую связана с достижениями фондового рынка, а приток денег в отрасль - с ростом экономики и доходов населения. Но динамика ключевых индикаторов говорит о том, что развитие отрасли замедлилось в 2008г., но коллапса при этом не случилось: нет банкротств, нет массовых увольнений, нет тотального обесценения активов, нет агрессивной консолидации рынка.

Объем рынка доверительного управления на конец 2008 года составил, по оценке экспертов, 1,4 трлн. рублей, сократившись за кризисный год с 1,8 трлн. рублей на 22%.

Но уже летом 2009 года рынок доверительного управления успешно прошел «дно», и с июля 2009 года совокупный объем активов под управлением УК продолжает расти, а к концу марта 2010 года объем рынка доверительного управления вплотную приблизился к докризисному максимуму. Рост рынка сопровождается постепенным изменением структуры клиентской базы в пользу юридических лиц.

Впервые за посткризисный период развития основной причиной роста стало увеличение СЧА в ПИФах, а не приток «пенсионных» средств. За III квартал 2010г. прирост СЧА в ПИФах составил 10%, в то же время пенсионные средства увеличились лишь на 2%. На рынок приходят инвесторы, готовые вкладывать средства в новые инвестиционные проекты через механизм закрытых фондов.

Рост объема в абсолютном выражении маскирует серьезные проблемы – потенциальные угрозы дальнейшему развитию. Так, в третьем квартале 2010 г. в связи с изменениями, внесенными в Градостроительный кодекс, рынок лишился такого драйвера роста, как средства компенсационных фондов СРО, в первую очередь строительных. Потенциал этого сегмента рынка составлял 20-30 млрд. руб. В последнем квартале ужесточение налогового режима для ЗПИФов существенно снизило привлекательность этой услуги для инвесторов. Поэтому значительный прирост активов по ЗПИФам, который наблюдался в последнем квартале 2010 года, скорее всего, уже не повторится в 2011 году. И тем более маловероятен рывок докризисного образца, когда в 2007 году СЧА в ЗПИФах выросла за год с 268 до 588 млрд. руб. В итоге к 2011 управляющие пришли к острому дефициту идей для развития.

С начала 2010 года совокупное число клиентов юридических лиц увеличилось на 6% с 4 560 до 4 832, число клиентов физических лиц за тот же период выросло на 5% с 494,4 до 520,4 тыс. Наибольшую долю в структуре рынка доверительного управления составляют пенсионные средства. Совокупная доля пенсионных резервов и накоплений НПФ, а также пенсионных накоплений ПФР составляют 38%. Вторым по значимости является сегмент закрытых паевых инвестиционных фондов, на ЗПИФы приходится 28%. Третьим по значимости направлением для управляющих является ИДУ, доля которого составляет 25%. Наименьшие доли приходится на розничные ПИФы (7%) и управление резервами страховых компаний (2%). Таким образом, современный рынок управления активами – это в первую очередь рынок ЗПИФов и пенсионных денег. А значит, именно от развития этих сегментов и преодоления ограничений к развитию во многом зависит судьба отрасли.

За прошедший 2010 год объем рынка доверительного управления вырос на 22% и составил, 2,14 трлн. рублей.

К концу первого квартала 2011 года объем рынка доверительного управления достиг 2,31 трлн. руб. Основным фактором роста рынка в первом квартале стали пенсионные средства.

К концу третьего квартала 2011 года объем рынка доверительного управления и коллективных инвестиций, по предварительной оценке, составил 2,55 трлн. рублей. Прирост за период 30.06.2011-30.09.2011 составил лишь 3%, за 9 месяцев 2011 года – 19%. За первый и второй кварталы текущего года объем рынка увеличился на 8% и 7%, соответственно. Замедление темпов роста объема активов под управлением управляющих компаний обусловлено падением финансовых рынков. Индекс ММВБ за период 30.06.2011 – 30.09.2011 упал на 18%, что привело к сокращению объема активов под управлением управляющих компаний.

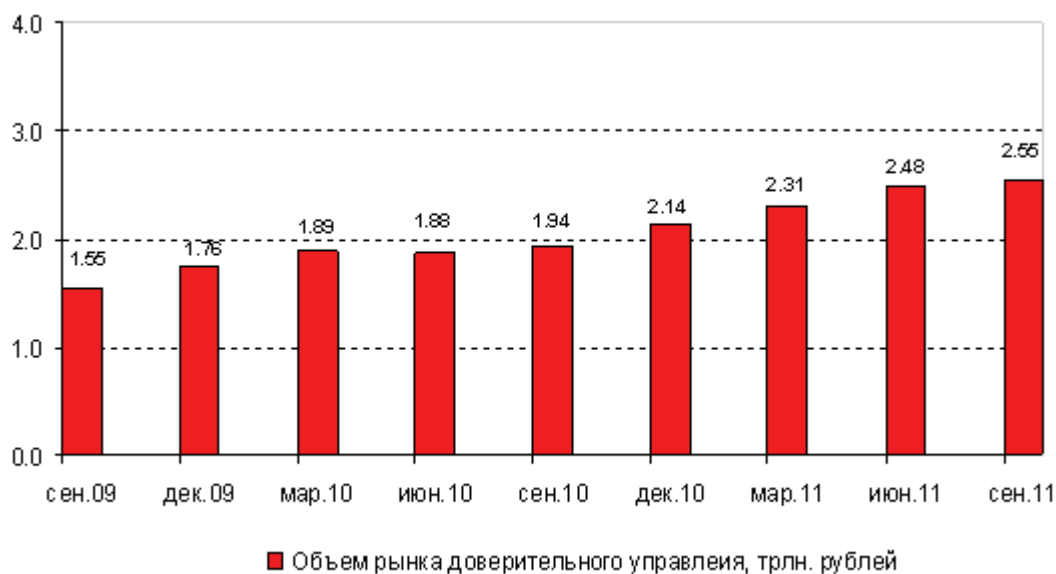


График 1. Динамика объема рынка доверительного управления в России в 2009-2011 гг.

Оценка потенциальной емкости рынка

Таблица Оценка и прогноз капитализации фондового рынка и рынка услуг ДУ.

	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2011г. (прогноз)	2012г. (прогноз)
Капитализация российского фондового рынка, млрд. руб.	33176	10194	23022	26475	30446	35013
Объем средств в управлении УК, млрд. руб.	1443	1335	1433	2150	3655	6214
Доля средств под управлением УК в капитализации российского фондового рынка, %	4,35	13,1	6,22	8,12	12,0	17,75

- *российский фондовый рынок обладает одним из наибольших потенциалов роста среди развивающихся и развитых рынков в силу фундаментальных факторов;*
- *основными драйверами российского фондового рынка в ближайшие годы станут: возобновление роста прибылей корпораций, ВВП и инвестиций в экономику страны, рост доходов населения, а также высокая дивидендная доходность российских акций;*
- *с возвращением доверия населения к национальной валюте и финансовым учреждениям и сокращением доли потребления в расходах домохозяйств объемы средств, направляемых населением в управляющие компании, существенно возрастут (как за счет сбережений, так и за счет депозитов в банках и денег на руках у населения).*

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли

Фактические результаты деятельности ОАО УК ОРФ

Зафиксирована высокая чистая прибыль Эмитента за отчетный период по сравнению с прибылью за аналогичный период предшествующего года. Также произошло существенное увеличение общей суммы выручки на 108,78% по сравнению с общей суммой выручки за аналогичный период предшествующего года.

Общество отказалось от формирования ЗПИФ недвижимости «Второй резервный» в связи с неблагоприятной конъюнктурой на рынке недвижимости и изменением действующего законодательства в части налогообложения фондов, сформированных недвижимым имуществом.

02 марта 2010 г. за №1746-94198913 ФСФР России зарегистрированы правила доверительного управления Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Третий резервный", 29 марта началось формирование интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Третий резервный", 08 апреля - завершено формирование Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Третий резервный». На 30.09.2011 г. стоимость пая составила 862,52 руб. и стоимость чистых активов – 12,94 млн. руб., уменьшение стоимости пая составило 11,99% по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года. Сведения о фонде размещены на сайте в сети Интернет <http://www.nlu.ru/fondinfo.htm?id=1868#>.

Рэнкинг паевых инвестиционных фондов по доходности за год с 30.09.2010г. по 30.09.2011г. (интервальные фонды)

№	ПИФ	УК	Тип фонда	Категория фонда	Специализация	Доходность
1	Серебряный бор -	УК Банка Москвы	Интервальный	фонды	Без специализации	36,41%

	драгоценные металлы			товарного рынка		
2	Высшая проба	Инвест-менеджмент	Интервальный	фонды товарного рынка	Без специализации	12,76%
-						
41	Третий резервный	УК Объединенных резервных фондов	Интервальный	фонды смешанных инвестиций	Без специализации	-11,99%
-						
59	Оплот-Электроэнергетика	БФА	Интервальный	фонды акций	электроэнергетика	-34,86%
60	Интерфин Энергия	Интерфин Капитал	Интервальный	фонды акций	электроэнергетика	-38,55%

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента

Основными факторами, влияющими на деятельность ОАО УК ОРФ, являются:

Динамика фондового рынка в большой мере обуславливает результаты деятельности ОАО УК ОРФ. Несмотря на большой рост рынка в 2009 году, по оценкам аналитиков ОАО УК ОРФ, большое количество эмитентов остается недооцененным. Это позволяет ожидать продолжения положительной динамики рынка в средне- и долгосрочной перспективе.

Информированность потенциальных инвесторов напрямую влияет на объем привлекаемых средств. Как показали исследования, только 29% населения знают о возможности вложения средств в паевые фонды и только 1% является пайщиками. На фоне низких ставок по банковским депозитам население начинает искать альтернативные способы инвестирования. Управляющие компании ведут целенаправленную деятельность по просвещению граждан, объединяют свои усилия, проводят конференции, семинары и т. п., что способствует росту грамотности населения. Появляются новые специализированные СМИ, основной задачей которых является именно просвещение населения.

Для улучшения результатов управления средствами клиентов и собственным портфелем в ОАО «УК «ОРФ» постоянно идет работа по совершенствованию старых и созданию новых моделей принятия инвестиционных решений, что позволит увеличить эффективность управления привлеченным капиталом.

Для увеличения объема привлеченных средств ОАО УК ОРФ планирует в 2011 году выйти на региональные рынки РФ.

Для повышения информированности потенциальных инвесторов и узнаваемости компании ОАО УК ОРФ планируется вести активную маркетинговую деятельность.

В наибольшей степени негативно повлиять на результаты ОАО УК ОРФ в будущем может отрицательная динамика фондового рынка.

Можно отметить и возможное ухудшение отношения населения к инвестициям и, как следствие, отток из фондов средств, находящихся под управлением. Но, учитывая, что рынок доверительного управления находится еще в стадии формирования, общая информированность населения об услугах, предоставляемых управляющими компаниями, очень низкая, а суммы сбережений высоки, этот сценарий оценивается как маловероятный.

4.5.2. Конкуренты Эмитента

Количество действующих управляющих компаний (далее – УК) увеличилось за пять лет почти в 2,4 раза. На данный момент деятельность по привлечению в управление средств клиентов ведут 362 УК.

Основные игроки – это наиболее активные и успешные рыночные компании. В Санкт-Петербурге – «КИТ-Финанс», «УК ПСБ», «УК «Арсатера». В Москве – «Тройка Диалог», «Максвелл Эссет Менеджмент», «Уралсиб», «Альфа-Капитал».

Рынок услуг по управлению капиталом является быстрорастущим рынком, поэтому на данном этапе основные игроки рынка в период до 2012 года не столько конкурируют друг с другом, сколько являются партнерами по формированию рынка.

Главными конкурентами продуктов УК являются «товары заменители»:

– Банковские депозиты

Снижение ставок по депозитам и повышение информированности вкладчиков влечет за собой увеличение числа людей, неудовлетворенных банковским депозитом (проценты по депозитам в настоящий момент отстают или соответствуют уровню инфляции).

– Вложения в собственный бизнес

При вложениях в собственный бизнес отсутствует возможность диверсификации. С этой точки зрения инвестиции на фондовом рынке, сделанные с привлечением профессионального участника, являются менее рискованными. Дополнительным удобством при передаче средств УК является отсутствие необходимости тратить большое количество времени на тщательный анализ рынка. Инвестор может полностью сосредоточиться на своей основной деятельности.

Факторы конкурентоспособности Эмитента. Описание степени их влияния на конкурентоспособность

Открытая компания

ОАО УК ОРФ – одна из первых компаний финансового сектора на российском рынке, которая с самого начала своей деятельности развивает бизнес как открытое акционерное общество.

Собрана команда профессионалов

В ОАО УК ОРФ удалось собрать отличную команду профессионалов, обеспечивающих жизнеспособность, конкурентоспособность и эффективность бизнеса.

Разработана эффективная система мотивации

Система мотивации менеджмента ОАО УК ОРФ ориентирована на создание стоимости для акционеров. Суть системы заключается в том, что и прирост стоимости бизнеса за период управления ОАО УК ОРФ и полученная за этот период прибыль являются критериями, от которых зависит вознаграждение топ-менеджмента.

Уникальная технология управления капиталом

Ключевым преимуществом ОАО УК ОРФ является уникальная технология доверительного управления капиталом, основанная на научном подходе, разделении труда и специализации исполнения функций. В результате чего снижается зависимость компании от человеческого фактора и обеспечивается преемственность в развитии бизнеса, что обеспечивает выживаемость.

Масштабируемость деятельности

Система управления капиталом в ОАО УК ОРФ построена таким образом, что при многократном увеличении размера средств, находящихся в управлении, качество управления не ухудшается.

Улучшение качества управления

В ОАО УК ОРФ приняты очень высокие стандарты качества управления активами. ОАО УК ОРФ стремится не просто к высокой доходности, а к тому, чтобы быть лучше рынка, что удастся лишь 20% управляющих компаний.

Такие высокие стандарты к качеству собственного управления обуславливают тот факт, что в ОАО УК ОРФ идет постоянная работа по созданию новых и актуализации и уточнению разработанных ранее моделей, используемых при принятии инвестиционных решений.

Выход на новые рынки

В 2011 году ОАО УК ОРФ собирается осуществить выход на новые рынки. Планируется привлечение агентов в регионах РФ, что существенно увеличит объем привлекаемых в доверительное управление средств и, как следствие, увеличит суммы взимаемого вознаграждения.

5. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Структура органов управления эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента органами управления Эмитента являются:

- Общее собрание акционеров;*
- Совет директоров;*
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

К компетенции Общего собрания Акционеров относится решение следующих вопросов:

- 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. определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- 5. определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 6. увеличение Уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;*
- 7. уменьшение Уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а так же путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;*
- 8. избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) и досрочное прекращение их полномочий;*
- 9. утверждение Аудитора Общества;*
- 10. выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;*
- 11. утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;*
- 12. определение порядка ведения Общего собрания акционеров;*
- 13. избрания членов счетной комиссии и досрочное прекращение полномочий;*
- 14. дробление и консолидация акций;*
- 15. принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 ФЗ «Об акционерных обществах»;*
- 16. принятие решений об одобрении крупных сделок, в случаях, предусмотренных ст. 79 ФЗ «Об акционерных обществах»;*

17. приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;

18. принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово - промышленных группах, иных объединениях коммерческих организаций;

19. утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;

20. решение иных вопросов, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах».

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1. Определение приоритетных направлений деятельности Общества;

2. Созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных законом;

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 в соответствии с законом и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;

5. Утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг

6. Размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом;

7. Определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом;

8. Приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом;

9. Рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;

10. Рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

11. Использование резервного фонда и иных фондов Общества;

12. Образование исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий;

13. Утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено законом к компетенции общего собрания, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено уставом к компетенции исполнительных органов Общества;

14. Создание филиалов и открытие представительств Общества, внесение соответствующих изменений в устав;

15. Одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X ФЗ «Об акционерных обществах»;

16. Одобрение сделок, предусмотренных гл. XI ФЗ «Об акционерных обществах»;

17. Утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

18. Принятие решений об участии или прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных п. 8.2.17 Устава Общества);

19. Иные вопросы, предусмотренные законом и Уставом общества.

К компетенции единоличного исполнительного органа эмитента относятся следующие вопросы:

1. Оперативное руководство работой общества в соответствии с его программами и планами;

2. Распоряжение имуществом Общества в пределах, установленных Законом «Об акционерных обществах»;

3. Осуществление сделок, иных действий и актов без доверенности от имени Общества, представление его во всех учреждениях, предприятиях и организациях как в Российской Федерации, так и за границей;

4. Совершение всякого рода сделок и иных юридических действий, выдача доверенностей, открытие и закрытие в банках расчетных и других счетов Общества;

5. Утверждение правил внутреннего трудового распорядка и обеспечение их соблюдения;

6. Утверждение положения о филиалах и представительствах;

7. Утверждение должностных инструкций сотрудников Общества;

8. Прием на работу и увольнение работников общества, применение к работникам мер поощрения и наложение на них взысканий в соответствии с правилами внутреннего трудового распорядка Общества;

9. Совершение иных действий, вытекающих из Закона «Об акционерных обществах», Устава Общества, решений Общего собрания и договора.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента, либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного поведения (управления) эмитента не составлялся.

Иные внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Эмитента:

Положение о Совете директоров.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного поведения эмитента в случае его наличия:

www.amurf.ru

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

Генеральный директор: **Юминов Олег Васильевич**

Год рождения: **1967**

Образование: **высшее**

Занимаемые должности за последние пять лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
ООО «Финансово-Экономический консалтинг»	Генеральный директор	2004 г. - 23.10.2009 г.
ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»	Генеральный директор	2007 г. – по настоящее время

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 53,82%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 53,16%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к

уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

Совет директоров:

Члены Совета директоров Эмитента:

Мамчур Сергей Степанович

Год рождения: 1960

Образование: высшее

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
Министерство внутренних дел России	Государственная служба	по 2009 г.

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 0,14%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 0,14%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

Мельникова Ирина Николаевна

Год рождения: 1948

Образование: высшее

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
Междисциплинарный центр по проблемам окружающей среды (ИНЭНКО) РАН	заведующая лабораторией физики атмосферы, д.т.н., профессор	2004 г.-15.01.2010 г.

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 0,017%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 0,017%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

Мусинов Евгений Леонидович

Год рождения: **1980**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
Служба в ВС РФ	Государственная служба	2002 г. - июнь 2007 г.
ООО «Финансово-Экономический Консалтинг»	Контролер - заместитель генерального директора	август 2007 г. - по 13.07.2010 г.
ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»	Контролер - заместитель генерального директора	15.07.2010 г. – по настоящее время

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 0,35%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 0,36%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

Харитонов Сергей Владимирович

Председатель Совета директоров

Год рождения: **1948**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
СПб государственное учреждение здравоохранения Городская больница №26	врач	1994 г. -2008 г.
Пенсионер	автор и издатель научной литературы	2008 г. – настоящее время

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций эмитента.

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

Юминов Олег Васильевич

Год рождения: 1967

Образование: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
ООО «Финансово-Экономический Консалтинг»	Генеральный директор	2004 г.- 23.10.2009 г.
ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов»	Генеральный директор	2007 г. – по настоящее время

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 53,82%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 53,16%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о

несостоятельности (банкротстве).

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

В 2010г. вознаграждение Совету Директоров Эмитента не выплачивалось.

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

В ОАО «Управляющая компания Объединенных резервных фондов» существует следующая структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью:

Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества.

1. Ревизионная комиссия (Ревизор) избирается Общим собранием акционеров. Членами ревизионной комиссии могут быть как акционеры общества, так и сторонние лица. Членом Ревизионной комиссии не могут быть члены Совета Директоров, а также лица, занимающие иные должности в органах управления Общества.

2. Общее собрание акционеров устанавливает срок полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора).

3. Если в течение срока действия своих полномочий член Ревизионной комиссии (Ревизор) по какой-либо причине прекращает исполнение своих обязанностей, Собрание акционеров незамедлительно осуществляет его замену.

4. К компетенции Ревизионной комиссии (Ревизора), относится:

4.1. Проведение ежегодных плановых ревизий по итогам деятельности за год, а также во всякое время в случаях, установленных п.3 ст. 85 Закона «Об акционерных обществах».

4.2. По итогам проверок Ревизионная комиссия (Ревизор) отчитывается перед Собранием акционеров.

4.3. Лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представлять в распоряжение Ревизионной комиссии (Ревизора) документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

4.4. Ревизионная комиссия (Ревизор) вправе потребовать созыва внеочередного Собрания акционеров.

4.5. Вопросами проверок Ревизионной комиссии являются:

1) Соблюдение Обществом правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, ведении бухгалтерского учета и представлении финансовой отчетности, достоверность данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества, соблюдение должностными лицами экономических интересов Общества, иные вопросы, в том числе:

полнота и достоверность отражения капитала Общества, имущества и параметров сделок в документах Общества;

соблюдение должностными лицами Общества норм законодательства и экономических интересов Общества при заключении договоров и сделок от имени Общества, особенно по сделкам, предусматривающим их предварительное одобрение Советом директоров Общества, общим собранием акционеров (т.е. сделкам, относящимся к категории крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность), а также по иным сделкам, порядок совершения которых требует предварительного согласия Совета директоров, включая сделки, не предусмотренные финансово-хозяйственным планом (бюджетом) Общества;

выполнение утвержденных планов, бюджетов, смет, лимитов;

сохранность денежных средств и имущества, имущественных и неимущественных прав, эффективность использования активов и иных ресурсов Общества, выявление непроизводительных потерь и расходов;

соответствие цен приобретенного (проданного) Обществом имущества ценам рынка;

обоснованность кредиторской задолженности Общества, своевременность выполнения Обществом своих обязательств (расчетов с кредиторами и платежей в бюджет и т.п.);

обоснованность дебиторской задолженности Общества и своевременность ее взыскания;

результаты инвентаризаций имущества, соответствия фактического наличия имущества данным первичного бухгалтерского учета;

обоснованность отнесения затрат (расходов) на себестоимость продукции (работ, услуг);

обоснованность штрафных санкций, примененных к Обществу;

проверки правильности формирования финансовых результатов Общества и их отражения на счете прибылей и убытков;

проверки организации документооборота, ведения делопроизводства и хранения документов.

2) Оценка текущего финансового состояния Общества, показателей финансового состояния, наличие признаков несостоятельности (банкротства);

3) Выполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров;

4) Оценка правомочности решений Совета директоров Общества, их соответствия решениям Общего собрания и Уставу Общества;

5) Оценка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, принимаемых исполнительными органами управления Общества, решениям Совета Директоров, Общего собрания и Уставу Общества;

6) Устранение исполнительными органами управления Общества недостатков, отраженных в заключениях предыдущих ревизий;

7) Иные вопросы, обусловленные конкретными особенностями финансово-хозяйственной деятельности Общества, проверки по которым будут способствовать снижению рисков финансово-хозяйственной деятельности Общества и улучшению его финансовых показателей.

Полное фирменное наименование аудиторской организации:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Геркос»

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «АФ «Геркос»*

Место нахождения: *РФ, 199155, г.Санкт-Петербург, Морская наб., д. 29, лит. А, пом.*

16Н.

ИНН: *7815004666*

Почтовый адрес: *РФ, 199155, г.Санкт-Петербург, Морская наб., д. 29, лит. А, пом. 16Н.*

Номер телефона: *(812) 498-2377*

Номер факса: *(812) 498-9422*

Адрес электронной почты: *gerkos-audit@mail.ru*

Данные о лицензии аудитора на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: *Е 000098*

Дата выдачи: *20.05.2007*

Срок действия: *5 лет*

Орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора Эмитента:

Внешний аудитор осуществляет взаимодействие с Ревизором при проведении ревизии.

Документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Положение об инсайдерской информации и противодействии ее неправомерному использованию Открытого акционерного общества «Управляющая компания Объединенных резервных фондов».

*Документ размещен в свободном доступе на странице Эмитента в сети Интернет:
<http://www.amurf.ru>*

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

Персональный состав Ревизионной комиссии эмитента:

Ревизионная комиссия представлена единственным членом – Ревизором Общества:

Филиппов Антон Юрьевич

Год рождения: **1981**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Наименование работодателя	Должность и характер обязанностей	Даты
ЗАО «РИЭЛТА»	Маркетолог	март 2006 – декабрь 2006
ЗАО «РИЭЛТА»	Руководитель отдела маркетинга	декабрь 2006 – май 2008
ООО «ФинЭКо»	Специалист бэк-офиса	октябрь 2008 – октябрь 2009
ООО «ФинЭКо»	Начальник отдела внутреннего учета	октябрь 2009 – по настоящее время

Сведения об участии данного лица в уставном капитале Эмитента:

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 0,015%

Сведения о владении обыкновенными акциями Эмитента:

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента (в % от размещенных обыкновенных акций): 0,016%

Лицо не имеет доли участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента.

Лицо не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг; не привлекался (нет судимости) к уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления в сфере государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении данных организаций были бы возбуждены дела о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве).

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

Размер вознаграждения Ревизора:

В 2010г. вознаграждение Ревизору Эмитента не выплачивалось.

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

Наименование показателя	3 квартал 2011
Среднесписочная численность работников, чел.	3
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	315106,29
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	83942,00
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	399048,29

Сотрудников, оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники): *нет*

Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган *не создан*.

5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента

Соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном капитале, отсутствуют.

Предоставление или возможность предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов Эмитента отсутствует.

6. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату окончания отчетного квартала: 37

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента: 1

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

Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций:

1. Фамилия, имя, отчество: **Юминов Олег Васильевич.**
ИНН: **784104013403**
Размер доли в уставном капитале Эмитента: **53,82%**
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих данному лицу: **53,16%**
2. Полное фирменное наименование: **NORTHERN ISLANDS GROUP CORP.**
Сокращенное фирменное наименование: **NIG**
КИО: **34075**
Место нахождения: **Suite 206, Victoria House, State House Avenue, Victoria, Seychelles**
Размер доли в уставном капитале Эмитента: **18,93%**
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих данному лицу: **19,20%**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций: нет данных.

3. Полное фирменное наименование: **TREVILLE HOLDINGS LIMITED**
Сокращенное фирменное наименование: **нет**
КИО: **28268**
Место нахождения: **Kolokotroni, 6 1st floor, Flat/office 6. P.C. 1101, Nicosia, Cyprus**
Размер доли в уставном капитале Эмитента: **21,66%**
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих данному лицу: **21,97%**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций:

- Фамилия, имя, отчество: **Юминов Олег Васильевич.**
ИНН: **784104013403**
Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: **100%**
Доля обыкновенных акций акционера Эмитента, принадлежащих данному лицу: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: **53,82%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **53,16%**

Сведения о номинальных держателях, на имя которых в реестре акционеров Эмитента зарегистрированы акции, составляющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций Эмитента:

1. Полное наименование: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Сокращенное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8**

Контактный телефон и факс, адрес электронной почты: **тел. (495) 234-42-80, факс (495) 956-09-38, E-mail: info@ndc.ru**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № № 177-12042-000100 от 19.02.2009 г., выдана ФСФР России, срок действия - без ограничения срока действия**

Количество обыкновенных акций Эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя: **70 000 000 (Семьдесят миллионов) шт.**

Количество привилегированных акций Эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя: **1 000 000 (Один миллион) шт.**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **100%.**

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих данному лицу: **100%.**

Доля привилегированных акций Эмитента, принадлежащих данному лицу: **100%.**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Указанная доля отсутствует.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента

Сведения о наличии в уставе Эмитента ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру: **Указанные ограничения отсутствуют.**

Ограничения, установленные законодательством Российской Федерации или иными правовыми актами Российской Федерации на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента: **Указанные ограничения отсутствуют.**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента: **Иных ограничений нет.**

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

2008 год

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: **15 мая 2008 г.**

Полное фирменное наименование: ***FINCOR WORLDWIDE CORPORATION.***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **99%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **99%**

2009 год

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: ***12 мая 2009 г.***

Полное фирменное наименование: ***FINCOR WORLDWIDE CORPORATION.***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **99%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **99%**

2010 год

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: ***1 апреля 2010 г.***

ФИО: ***Юминов Олег Васильевич.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **98%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **98%**

2011

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: ***16 февраля 2011 г.***

ФИО: ***Юминов Олег Васильевич.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **36,28%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **36,28%**

Полное фирменное наименование: ***FINCOR WORLDWIDE CORPORATION.***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **29,86%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **29,86%**

Полное фирменное наименование: ***TREVILLE HOLDINGS LIMITED.***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **29,9%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **29,9%**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: ***10 августа 2011 г.***

ФИО: ***Юминов Олег Васильевич.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **53,82%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **53,16%**

Полное фирменное наименование: ***NORTHERN ISLANDS GROUP CORP.***

Сокращенное фирменное наименование: ***NIG***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **18,93%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **19,20%**

Полное фирменное наименование: ***TREVILLE HOLDINGS LIMITED.***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет.***

Доля участия в уставном (складочном) капитале Эмитента: **21,66%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: **21,97%**

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

Указанные сделки отсутствуют.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за третий квартал текущего финансового года:

Вид дебиторской задолженности	Отчетный период	
	3 квартал 2011г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	44	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	х
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	х
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	х
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс.руб.	-	х
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	85416	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	х
Итого, тыс. руб.	85460	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	х

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, за третий квартал текущего финансового года:

На 30.09.2011г.:

1. Полное фирменное наименование юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Финансово-Экономический Консалтинг»
Сокращенное фирменное наименование юридического лица: ООО «ФинЭКо»
Юридический адрес: 191025, Санкт-Петербург, Невский пр. д.98 лит. А., пом. 10Н.
Место нахождения: 191014, г. Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д. 45, п. 19
Сумма дебиторской задолженности: 42614 тыс. руб.
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: Нет.
Не является аффилированным лицом Эмитента.
Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.
2. Полное фирменное наименование юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Алор+»
Сокращенное фирменное наименование юридического лица: ООО "Алор+"
Юридический адрес: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б.
Место нахождения: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б.
Сумма дебиторской задолженности: 13399 тыс. руб.
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: Нет.
Не является аффилированным лицом Эмитента.
Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.
3. Фамилия, имя, отчество: Юминов Олег Васильевич
Сумма дебиторской задолженности: 12058 тыс. руб.
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: Нет.
Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.

Является аффилированным лицом Эмитента.

Должность в Эмитенте - Генеральный директор, член Совета Директоров Эмитента.

Доля участия в уставном капитале Эмитента – 53,82%

Доля обыкновенных акций Эмитента – 53,16%.

4. Полное фирменное наименование юридического лица: Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ай Ти Инвест"

Сокращенное фирменное наименование юридического лица: ОАО «ИК «Ай Ти Инвест»

Юридический адрес: 119180, Москва, 1-й Голутвинский переулок, д.6, 8-й этаж.

Место нахождения: 119180, Москва, 1-й Голутвинский переулок, д.6, 8-й этаж.

Сумма дебиторской задолженности: 9105 тыс. руб.

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: Нет.

Не является аффилированным лицом Эмитента.

Согласно Учетной политике Эмитента, резервы не создавались.

7. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) В состав квартальной бухгалтерской отчетности ОАО УК ОРФ за 3 квартал 2011 года, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и прилагаемой к настоящему ежеквартальному отчету, входит:

форма № 1 «Бухгалтерский баланс» - Приложение 1;

форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» - Приложение 2.

б) Квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США за последний завершённый отчетный квартал:

Эмитент не составляет квартальную бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности или Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый финансовый год

Сводная бухгалтерская отчетность Эмитентом не составляется.

*Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность: **Отсутствие у Эмитента дочерних и зависимых обществ.***

7.4. Сведения об учетной политике Эмитента

В учетную политику, принятую Эмитентом на текущий финансовый год, в отчетном квартале изменения не вносились.

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 Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала:

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.:
15500000,00;

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.:
0.

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества Эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала:

Краткое описание объекта недвижимого имущества: *жилое помещение площадью 117,6 кв. м., расположенное по адресу: РФ, г. Санкт-Петербург, ул. Жуковского, д.45, пом.19*

Причина изменения: *покупка*

Для оценки объекта недвижимого имущества привлекался оценщик.

Определенная оценщиком стоимость объекта недвижимого имущества, руб.: *15 500 000*

Балансовая (остаточная) стоимость выбывшего недвижимого имущества, руб.: *15 500 000*

Цена, по которой недвижимое имущество было приобретено или продано, руб.: *15 000 000*

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, а также сведения о любых иных существенных для Эмитента изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Сделок по приобретению или отчуждению иного имущества в соответствии с условиями настоящего пункта Эмитент не осуществлял.

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

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на Эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет:

В течение указанного периода Эмитент не участвовал в судебных процессах, которые могли существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

8. 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

Сведения о размере, структуре уставного капитала Эмитента.

Размер уставного капитала Эмитента (руб.): **71 000 000;**

Разбивка уставного капитала по категориям акций:

Обыкновенные именные бездокументарные акции:

количество: 70 000 000 шт.;

общий объем (руб.): 70 000 000 рублей;

Доля обыкновенных акций в уставном капитале: **98,59%;**

Привилегированные именные бездокументарные акции:

количество: 1 000 000 шт.;

общий объем (руб.): 1 000 000 рублей;

Доля привилегированных акций в уставном капитале Эмитента: **1,41%;**

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций Эмитента.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента

1. Уставной капитал Эмитента до изменения на 01.01.2010г.: 25 000 000 рублей.

Доля обыкновенных акций в уставном капитале Эмитента: **100%;**

Доля привилегированных акций в уставном капитале Эмитента: **0%;**

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 31.12.2009г. (Протокол б/н от 31.12.2009 г.) и Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ОАО УК ОРФ, зарегистрированного ФСФР РФ 16 сентября 2010 года уставный капитал Эмитента увеличен путем размещения по закрытой подписке 20 000 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Уставный капитал Эмитента после изменения составил 45 000 000 рублей.

Доля обыкновенных акций в уставном капитале Эмитента: **100%;**

Доля привилегированных акций в уставном капитале Эмитента: **0%;**

2. Уставной капитал Эмитента до изменения на 01.07.2011г.: 45 000 000 рублей.

Доля обыкновенных акций в уставном капитале Эмитента: **100%;**

Доля привилегированных акций в уставном капитале Эмитента: **0%;**

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 08.10.2010г. (Протокол № 2/2010 от 11.10.2010 г.); Отчета об итогах выпуска ценных бумаг ОАО УК ОРФ, зарегистрированного ФСФР России 16 мая 2011; Отчета об итогах дополнительного

выпуска ценных бумаг ОАО УК ОРФ, зарегистрированного ФСФР России 08 июля 2011 года уставный капитал Эмитента увеличен путем размещения по закрытой подписке 25 000 000 (Двадцати пяти миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая и 1 000 000 (Одного миллиона) привилегированных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Уставный капитал Эмитента после изменения составил 71 000 000 рублей.

Доля обыкновенных акций в уставном капитале: **98,59%**;

Доля привилегированных акций в уставном капитале Эмитента: **1,41%**;

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

Резервный фонд в Обществе не сформирован.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента

Наименование высшего органа управления Эмитента: ***высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания 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.***

В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до даты его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в печатном издании.

Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через средства массовой информации (телевидение, радио), а также сеть Интернет.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания): ***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 по требованию ревизионной комиссии Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, осуществляется Советом директоров Общества.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания): ***Общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание. Годовое общее собрание проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.***

Финансовый год устанавливается с 1 января по 31 декабря текущего календарного года.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания): ***Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего***

собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в уставе Общества.

Такие предложения должны поступить в Общество не позднее 30 дней после окончания финансового года. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Предложение о выдвижении кандидатов для избрания на годовом и внеочередном общих собраниях акционеров должно содержать наименование органа, для избрания в который предлагается кандидат, а также по каждому кандидату:

фамилию, имя и отчество;

дату рождения;

данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ)

сведения об образовании, в том числе повышении квалификации (наименование учебного учреждения, дату окончания, специальность);

место работы и должности за последние 5 лет;

должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние 5 лет; перечень юридических лиц, участником которых является кандидат, с указанием количества принадлежащих ему акций, долей, паев в уставном (складочном) капитале этих юридических лиц;

перечень лиц, по отношению к которым кандидат является аффилированным лицом, с указанием оснований аффилированности;

адрес, по которому можно связаться с кандидатом.

Предложение о выдвижении кандидата в аудиторы Общества для утверждения на годовом общем собрании акционеров должно содержать следующие сведения о кандидате:

полное фирменное наименование юридического лица - аудиторской фирмы (либо фамилию, имя и отчество физического лица – аудитора);

место нахождения и контактные телефоны;

номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности, наименование выдавшего ее органа и дата выдачи;

срок действия лицензии;

полные фирменные наименования юридических лиц, официальным аудитором которых является кандидат.

Предложения о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и о выдвижении кандидатов 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).

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания): лица, включенные в список акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составленный Санкт-Петербургским филиалом закрытого акционерного общества "Регистрационный Депозитарный Центр" "Балтийский регистратор" на дату закрытия реестра акционеров ОАО УК ОРФ.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Эмитента) решений, принятых высшим органом управления Эмитента, а также итогов голосования:

Решения, принятые общим собранием акционеров Общества, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся до сведения лиц, не позднее 10 (Десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц

включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров. Также данная информация доступна:

*по месту нахождения исполнительных органов общества;
в местах, указанных в сообщении о проведении собрания акционеров;
предоставляется по запросу акционера в течении не более чем пяти дней;
в помещении по адресу единоличного исполнительного органа.*

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

Краткое наименование	Полное наименование	Местонахождение	ИНН	ОГРН	Доля эмитента в уставном капитале	Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту	Доля организации в уставном капитале эмитента	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих организации
АКБ «С-БАНК» (ЗАО)	Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк «С-БАНК»	426000, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Петрова, 39а	1831000058	1021800002400	96,08%	96,08%	0,00%	0,00%

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом

За отчетный квартал:

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

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

1. Категория акций: *обыкновенные*

Вид ценной бумаги: *акции именные*

Форма ценной бумаги: *бездокументарные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1(Один) рубль*

Количество акций, находящихся в обращении: *70 000 000 (Семьдесят миллионов) шт.*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: *0 шт.*

Количество объявленных акций: *999 975 000 000 (Девятьсот девяносто девять миллиардов девятьсот семьдесят пять миллионов) шт.*

Количество акций, находящихся на балансе Эмитента: *0 шт.*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: **0 шт.**

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
04.10.2007	1-01-04326-D
25.02.2011	1-01-04326-D-002D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры – владельцы обыкновенных именных бездокументарных акций имеют следующие права:

Согласно пункта устава:

5.2. Акционеры, владельцы обыкновенных именных акций имеют право:

участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

получать информацию о деятельности Общества, знакомиться с документацией в порядке, установленном законодательством и настоящим уставом;

получать дивиденды;

получать в случае ликвидации Общества часть его имущества, оставшуюся после всех установленных законодательством расчетов, в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

Акционеры – владельцы обыкновенных акций имеют также иные права, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах»:

1. выдвигать кандидатов в органы управления Общества в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

2. вносить предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

3. требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

4. доступ к документам бухгалтерского учета в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

5. требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, проверки ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности Общества в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

6. требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных законом;

7. отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества;

8. акционеры Общества имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);

9. акционеры Общества, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа); указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции,

пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа);

10. иметь доступ к документам Общества в порядке, предусмотренном законом и уставом, и получать их копии за плату;

11. передавать все права или их часть, предоставляемых акцией своему представителю (представителям) на основании доверенности согласно действующему законодательству;

12. в любое время заменить своего представителя на общем собрании акционеров;

13. обращаться с иском в суд в случаях, предусмотренных законодательством РФ;

14. требовать от держателя реестра акционеров Общества подтверждения его права на акции путем выдачи выписки из реестра акционеров Общества, которая не является ценной бумагой;

15. в случае, если акция Общества находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то правомочия по голосованию на общем собрании акционеров осуществляются по их усмотрению одним из участников общей долевой собственности либо их общим представителем; полномочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены;

16. осуществлять иные права, предусмотренные законодательством, уставом и решениями общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией;

17. акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в уставе Общества;

18. акционер (акционеры), владеющий в совокупности не менее чем 1 процентом обыкновенных акций Общества, вправе обратиться в суд с иском к члену Совета директоров Общества, единоличному исполнительному органу Общества (генеральному директору), а равно к управляющей организации или управляющему о возмещении убытков, причиненных Обществу, в случае, предусмотренном п. 2 ст. 71 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

19. членом ревизионной комиссии может быть как акционер Общества, так и любое лицо, предложенное акционером.

2. Категория акций: **привилегированные**

Вид ценной бумаги: **акции именные**

Тип ценной бумаги: **кумулятивные**

Форма ценной бумаги: **бездокументарные**

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): **1 (Один) рубль .**

Количество акций, находящихся в обращении: **1 000 000(Один миллион) шт.**

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: **0 шт.**

Количество объявленных акций: **9 999 000 000 (Девять миллиардов девятьсот девяносто девять миллионов) шт.**

Количество акций, находящихся на балансе Эмитента: **0 шт.**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: **0 шт.**

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
25.02.2011	2-01-04326-D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры – владельцы привилегированных именных бездокументарных акций имеют следующие права:

Акционеры, владельцы привилегированных именных акций имеют право:

- на получение дивидендов.

Порядок определения дивидендов по привилегированным акциям Эмитента: общий размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, составляет 10% общей суммы чистой прибыли по итогам соответствующего отчетного периода. При этом если сумма дивидендов, выплачиваемая Эмитентом по каждой обыкновенной акции в определенном периоде, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по привилегированным акциям, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

Привилегированные именные акции являются кумулятивными. В случае если на годовом общем собрании акционеров не будет принято решение о выплате дивидендов по таким акциям или будет принято решение о выплате дивидендов в меньшем размере, чем предусмотрено настоящим уставом, невыплаченные или не полностью выплаченные дивиденды накапливаются. При этом решение о выплате накопленных дивидендов должно быть принято не позже чем на пятом годовом общем собрании акционеров, следующим за собранием, на котором не было принято решение о выплате дивидендов по привилегированным кумулятивным акциям или было принято решение о выплате дивидендов в неполном размере.

Акционеры - владельцы привилегированных акций Эмитента не имеют права голоса на общем собрании акционеров, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах». Акционеры - владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации Эмитента. Акционеры - владельцы привилегированных акций определенного типа приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопросов о внесении изменений и дополнений в Устав Эмитента, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа.

Акционеры - владельцы кумулятивных привилегированных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором должно было быть принято решение о выплате по этим акциям в полном размере накопленных дивидендов, если такое решение не было принято или было принято решение о неполной выплате дивидендов. Право акционеров - владельцев кумулятивных привилегированных акций участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента выплаты всех накопленных по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Иные сведения об акциях: отсутствуют.

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

Предыдущие выпуски ценных бумаг Эмитента, за исключением его акций, не осуществлялись.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Указанные выпуски отсутствуют.

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Указанные выпуски отсутствуют.

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не

исполнены (дефолт)

Указанные выпуски отсутствуют.

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

Эмитент не выпускал облигации.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Облигации не размещались

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Облигации не размещались

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

Ведение реестра осуществляет: *регистратор*

Полное фирменное наименование регистратора: *Закрытое акционерное общество "Регистрационный Депозитарный Центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «РДЦ»*

Место нахождения регистратора: *185035, Республика Карелия, г. Петрозаводск, ул. Дзержинского, д. 26*

Место нахождения *Санкт-Петербургского филиала закрытого акционерного общества "Регистрационный Депозитарный Центр" "Балтийский регистратор"*: *191104, г. Санкт-Петербург, ул. Артиллерийская, дом 1, гостиница «Русь», офис 166*

Страница регистратора в сети Интернет: *<http://www.rdc-karelia.ru/>*

Номер лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: *10-000-1-00307*

Орган, выдавший лицензию: *ФСФР России*

Дата выдачи: *17.03.2004г.*

Срок действия: *бессрочная.*

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, ч. 1, от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с последующими изменениями).

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч. 2, от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (с последующими изменениями).

Таможенный кодекс Российской Федерации от 28.05.2003 г. № 61-ФЗ (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с последующими изменениями).

Международные договоры Российской Федерации по вопросам избегания двойного налогообложения.

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

Налогообложение доходов по размещенным эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налоговые ставки:

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%	15%	9%	15%

Порядок налогообложения физических лиц:

Вид налога: налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

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 РФ;

доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база:

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

с ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;

с ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доходами по операциям с ценными бумагами признаются доходы от купли-продажи (погашения) ценных бумаг, полученные в налоговом периоде.

Финансовый результат по операциям с ценными бумагами определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов.

Расходами по операциям с ценными бумагами признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг.

К указанным расходам относятся:

суммы, уплачиваемые эмитенту ценных бумаг (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) в оплату размещаемых (выдаваемых) ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;

оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;

надбавка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при приобретении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

скидка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при погашении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд;

биржевой сбор (комиссия);

оплата услуг лиц, осуществляющих ведение реестра;

налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им ценных бумаг в порядке наследования;

налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им в порядке дарения акций, паев в соответствии с пунктом 18.1 статьи 217 настоящего Кодекса;

суммы процентов, уплаченные налогоплательщиком по кредитам и займам, полученным для совершения сделок с ценными бумагами (включая проценты по кредитам и займам для совершения маржинальных сделок), в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей на дату выплаты процентов ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - для кредитов и займов, выраженных в рублях, и исходя из 9 процентов - для кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте;

другие расходы, непосредственно связанные с операциями с ценными бумагами, а также расходы, связанные с оказанием услуг профессиональными участниками рынка ценных бумаг, управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, в рамках их профессиональной деятельности.

При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО).

При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке, либо на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.

Финансовый результат определяется по каждой операции и по каждой совокупности операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Финансовый результат определяется по окончании налогового периода.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, уменьшает финансовый результат, полученный в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения относились к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, может уменьшать финансовый результат, полученный в налоговом периоде по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат по каждой совокупности операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, признается убытком.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся:

ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже;

инвестиционные или открытые паевых инвестиционных фондов, управление которыми осуществляют российские управляющие компании;

ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к торгам на иностранных фондовых биржах.

Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается:

средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, на фондовой бирже;

цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже.

Налогоплательщики, получившие убытки в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в текущем налоговом периоде на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущие периоды).

Суммы убытка, полученные по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, перенесенные на будущие периоды, уменьшают налоговую базу соответствующих налоговых периодов по таким операциям.

Не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

день 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;

день приобретения ценных бумаг при получении доходов в виде материальной выгоды.

Порядок налогообложения юридических лиц:

Вид налога: налог на прибыль.

К доходам относятся:

выручка от реализации ценных бумаг (доходы от реализации);

внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Налоговая база:

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. 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 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. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

если по ним в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, рассчитывалась рыночная котировка, если это предусмотрено применимым законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

По ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, если иное не установлено настоящим пунктом.

Предельное отклонение цен ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги.

В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, при определении финансового результата для целей налогообложения принимается минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен.

Расчетная цена не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг может определяться налогоплательщиком самостоятельно или с привлечением оценщика с

использованием методов оценки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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.

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:

по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

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

Дивиденды по обыкновенным акциям за 2007, 2008 финансовые года не выплачивались в соответствии с решением годового общего собрания акционеров.

Промежуточные дивиденды по итогам 9 месяцев 2009 года по обыкновенным акциям выплачены в размере 0,04 рубля на одну обыкновенную акцию в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров, которое состоялось 31.12.2009г. Общая сумма объявленных дивидендов по обыкновенным акциям составляет 1000000 (Один миллион) рублей. Протокол внеочередного общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: №б/н от 31.12.2009г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: 90 дней с момента принятия решения.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: безналичная.

Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2009 финансового года не выплачивались в соответствии с решением годового общего собрания акционеров.

Общий размер дивидендов, выплаченных по обыкновенным акциям за 2009г., составил 1000000 (Один миллион) рублей.

Промежуточные дивиденды по итогам 9 месяцев 2010 года по обыкновенным акциям выплачены в размере 0,02 рубля на одну обыкновенную акцию в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров, которое состоялось 08.10.2010г. Общая сумма объявленных дивидендов по обыкновенным акциям составляет 900000 (Девятьсот тысяч) рублей. Протокол внеочередного общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: № 2/2010 от 11.10.2010г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: 60 дней с момента принятия решения.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: безналичная.

Дивиденды по итогам 2010 года по обыкновенным акциям выплачены в размере 0,01 рубля на одну обыкновенную акцию в соответствии с решением годового общего собрания акционеров, которое состоялось 09.04.2011г. Общая сумма объявленных дивидендов по обыкновенным акциям составляет 450000 (Четыреста пятьдесят тысяч) рублей. Протокол годового общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: № б/н от 12.04.2011г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: 60 дней с момента принятия решения.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: безналичная.

Общий размер дивидендов, выплаченных по обыкновенным акциям за 2010г., составил 1350000 (Один миллион триста пятьдесят тысяч) рублей.

Промежуточные дивиденды по итогам 6 месяцев 2011 года по обыкновенным акциям выплачены в размере 0,03 рубля на одну обыкновенную акцию в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров, которое состоялось 01.09.2011г. Общая сумма объявленных дивидендов по обыкновенным акциям составила 2100000-00 (Два миллиона сто тысяч) рублей. Протокол внеочередного общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: б/н от 02.09.2011г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: 60 дней с момента принятия решения.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: безналичная.

Промежуточные дивиденды по итогам 6 месяцев 2011 года по привилегированным акциям выплачены в размере 1,4121 рубля на одну привилегированную акцию в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров, которое состоялось 01.09.2011г. Общая сумма объявленных дивидендов по привилегированным акциям составила 1412100 (Один миллион четыреста двенадцать тысяч сто) рублей, что составляет 10% от чистой прибыли по итогам 1 полугодия 2011г.. Протокол внеочередного общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: б/н от 02.09.2011г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: 60 дней с момента принятия решения.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям Эмитента: безналичная.

Облигаций Эмитент не имеет.

8.10. Иные сведения

Именные обыкновенные бездокументарные акции ОАО УК ОРФ выпуска – регистрационный номер № 1-01-04326-D – допущены к обращению на ЗАО «ФБ ММВБ».

Тип ценной бумаги – акции обыкновенные.

Государственный регистрационный номер – 1-01-04326-D от 04 октября 2007 г.

Количество ценных бумаг – 45 000 000 штук.

*Номинальная стоимость – 1 рубль;
ISIN код – RU000A0JQDF4;
Торговый код –URFD*

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и Эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом российских депозитарных расписок.

8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах

Представляемые ценные бумаги отсутствуют.

8.11.2. Сведения об Эмитенте представляемых ценных бумаг

Сведения об Эмитенте представляемых ценных бумаг отсутствуют.

**Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2011 г.**

Организация ОАО "Управляющая компания Объединенных резервных фондов" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые акционерные общества/Совместная частная и иностранная собственность по ОКОПФ / ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 191014, Санкт-Петербург г, ул.Жуковского, д.45, кварт.19

Коды		
0710001		
30	9	2011
82127753		
7841367289		
67.12.2		
47	34	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 30 сентября 2011 г. ³	На 31 декабря 20 10 г. ⁴	На 31 декабря 20 09 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	9	16	13
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	15 676	229	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1160	(229)	(229)	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	15 456	16	13
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	248	236	49
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	27	28	-
	Дебиторская задолженность	1230	85 460	96 211	9 641
	Финансовые вложения	1240	115 624	186 935	37 095
	Денежные средства	1250	739	7 188	15
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	202 098	290 598	46 800
	БАЛАНС	1600	217 554	290 614	46 813

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 30 сентября 2011 г. ³	На 31 декабря 20 10 г. ⁴	На 31 декабря 20 09 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	71 000	45 000	25 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 721	1 721	1 521
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	27 720	10 258	4 187
	Итого по разделу III	1300	100 441	56 979	30 708
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	603	15	-
	Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	603	15	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	53 622	70 913	15 030
	Кредиторская задолженность	1520	47 976	96 127	1 075
	Доходы будущих периодов	1530	14 912	66 580	-
	Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	116 510	233 620	16 105
	БАЛАНС	1700	217 554	290 614	46 813

Руководитель

Юминов О.В.

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 30 " сентября 2011 г.

Главный бухгалтер

(подпись)

(расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о прибылях и убытках
за 9 месяцев 2011 г.

Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		0710002		
Организация <u>ОАО "Управляющая компания Объединенных резервных фондов"</u>		30	9	2011
Идентификационный номер налогоплательщика		82127753		
Вид экономической деятельности <u>Деятельность по управлению ценными бумагами</u>		7841367289		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Открытые акционерные общества/Совместная частная и иностранная собственность</u>		67.12.2		
Единица измерения: тыс. руб.		47	34	384
		по ОКЕИ		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 9 месяцев 2011 г. ³	За 9 месяцев 2010 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	389 264	186 446
	Себестоимость продаж	2120	(367 309)	(184 710)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 955	1 736
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(5 631)	(1 960)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	16 324	(224)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	72
	Проценты к получению	2320	-	171
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	12 417	1 182
	Прочие расходы	2350	(6 661)	(535)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	22 080	666
	Текущий налог на прибыль	2410	(2 692)	(11)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	1 136	(124)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(588)	(1)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	18 800	654

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 9 месяцев 2011 г. ³	За 9 месяцев 2010 г. ⁴
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	18 800	654
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

Юминов О.В.

Главный бухгалтер

" 30 " сентября 2011 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".