

*Годовой отчет закрытого акционерного общества
«Национальный капитал» за 2010 год*

УТВЕРЖДЕНО:

Решением годового общего собрания
акционеров закрытого акционерного
общества «Национальный капитал »
Протокол № 39 от «28» июня 2011 г.

**Годовой отчет
Закрытого акционерного общества
«Национальный капитал»
за 2010 год**

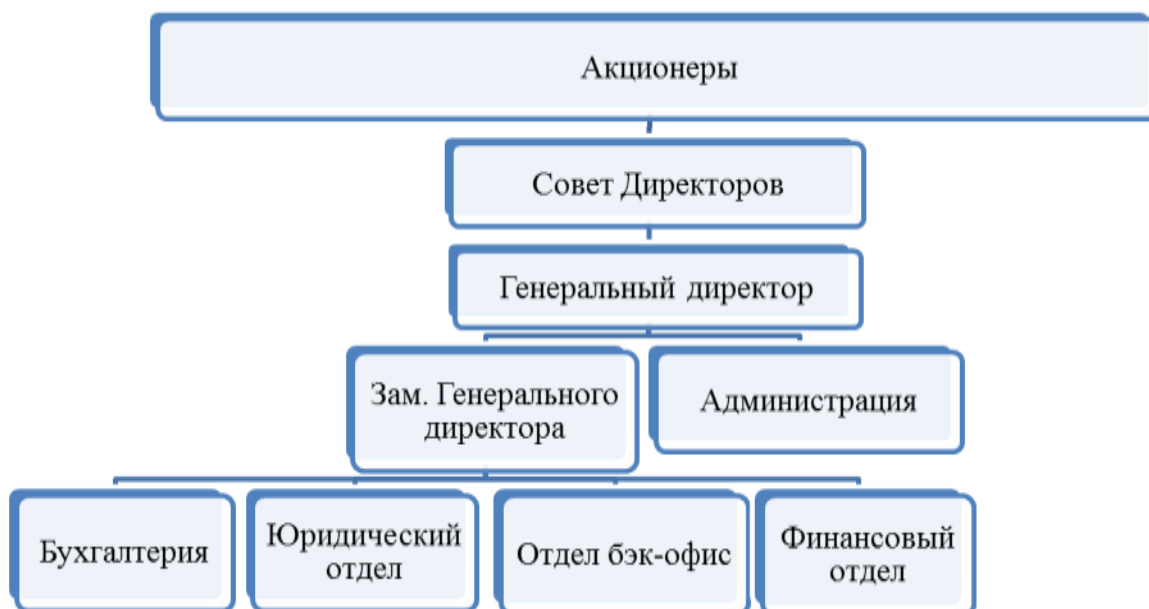
СОДЕРЖАНИЕ		страница
1. Сведения об Обществе		3
2. Кредитная история Общества		10
3. Перспективы развития Общества		11
4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности		11
5. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании		30
6. Сведения о недвижимом имуществе Общества		37
7. Отчет о выплате дивидендов		38
8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного Общества «Национальный капитал»		39
9. Крупные сделки в отчетном году		40
10. Сведения о Совете директоров Общества		41
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества		42

1. Сведения об Обществе

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

Краткая история Общества

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

Организационная структура Общества

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2010 г. составила 10 человек.

Место нахождения:

107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3

Телефон: (495) 699-42-51 (доб. 91-01, 91-02)

Регистрационные сведения:

- 1) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 009639681, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 03 августа 2006 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за основным государственным регистрационным номером 1067746970884.

- 2) Действующая редакция Устава ЗАО «Национальный капитал» утверждена Общим собранием акционеров 14.07.2008 г. (Протокол № 28)
- 3) ЗАО «Национальный капитал» состоит на учете в качестве налогоплательщика в:
 - Инспекции ФНС России № 8 по г. Москве, ИНН 7708607451, КПП 770801001, Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по местонахождению серия 77 № 009639681 выдано 03 августа 2006 года;
 - Инспекции ФНС России № 10 по г. Москве, по месту нахождения обособленного подразделения (г. Москва, ул. Тверская, д.22а, стр.1, 41), Уведомление о постановке на учёт № 558571 от 05.08.2010 года;
 - Инспекции ФНС по г. Ногинску Московской области, Уведомление о постановке на учёт № 1266302 от 02.12.2010 года.
- 4) Коды, присвоенные 03.08.2008г. территориальным органом Федеральной службы государственной статистики по городу Москве: ОКПО – 96556096, ОКВЭД – 65.23, 65.23.1 (дополнительные коды 65.23.3, 74.14), ОКАТО – 45286565000.

Основные виды деятельности Общества.

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

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

Аудитор Общества:

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

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

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

Государственная регистрация:

- 1) Свидетельство о регистрации в МРП № 575281 от 04.03.1994 года
- 2) Закрытое акционерное общество «2К Аудит – Деловые Консультации/Морисон Интернешнл» внесено УМНС России по г. Москве 16.07.2002г. в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700031028.

- 3) Закрытое акционерное общество «2К Аудит – Деловые Консультации/Морисон Интернешнл» является членом саморегулируемой организации некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» (НП МоАП). Запись в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов НП МоАП сделана 28 декабря 2009 года за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ): 10303000547.
- 4) Лицензия на осуществление аудиторской деятельности выдана Приказом Минфина России № 140 от 15.05.2003 г. за номером Е 004158 сроком до 15.05.2013года.

Сведения о ценных бумагах общества:

Сведения об акциях Общества:

Категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: 1 (Один) рубль;

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

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0;

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

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0;

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

государственный регистрационный номер: 1-01-62012-Н

дата государственной регистрации: 31 октября 2006г.

Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

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

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

Сведения о выпусках ценных бумаг, находящихся в обращении:**Вид: Облигации****Серия: 01**

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

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

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

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Срок погашения облигаций выпуска: 25.09.2012г.

Условие досрочного выкупа: 1 год дата 09.10.2008г.

Дата приобретения ценных бумаг: 09.04.2009г.

Выплата купонного дохода:

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	02.10.2007	01.04.2008	182	9,5% (47,37 руб.)	01.04.2008	142 110 000
2	01.04.2008	30.09.2008	182	9,5% (47,37 руб.)	30.09.2008	142 110 000

3	30.09.2008	31.03.2009	182	11,5% (57,34 руб.)	31.03.2009	172 020 000
4	31.03.2009	29.09.2009	182	13% (64,82 руб.)	29.09.2009	194 460 000
5	29.09.2009	30.03.2010	182	13% (64,82 руб.)	30.03.2010	58 338 000
6	30.03.2010	28.09.2010	182	13% (64,82 руб.)	28.09.2010	-
7	28.09.2010	29.03.2011	182	13% (64,82 руб.)	29.03.2011	-
8	29.03.2011	27.09.2011	182	13% (64,82 руб.)	27.09.2011	-
9	27.09.2011	27.03.2012	182	13% (64,82 руб.)	27.03.2012	-
10	27.03.2012	25.09.2012	182	13% (64,82 руб.)	25.09.2012	-

ОФЕРТА:

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

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

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

Вид: Облигации

Серия: 02

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

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

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

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

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Срок погашения облигаций выпуска: 20.05.2011г.

Условие досрочного выкупа: 02.06.2009г.

Выплата купонного дохода:

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

ОФЕРТА:

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

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

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

ВТОРИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ:

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

Вид: Облигации

Серия: БО - 01

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

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

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

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	24.12.2010	23.06.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	01.04.2008	20 445 000
2	23.06.2011	22.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	30.09.2008	20 445 000
3	22.12.2011	21.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	31.03.2009	20 445 000
4	21.06.2012	20.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	29.09.2009	20 445 000
5	20.12.2012	20.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	30.03.2010	20 445 000
6	20.06.2013	19.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	28.09.2010	20 445 000

Вид: Облигации**Серия: БО - 02**

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

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

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО -02, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4B02-02-62012-Н от 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 19 декабря 2013г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	24.12.2010	23.06.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	01.04.2008	20 445 000
2	23.06.2011	22.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	30.09.2008	20 445 000
3	22.12.2011	21.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	31.03.2009	20 445 000
4	21.06.2012	20.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	29.09.2009	20 445 000
5	20.12.2012	20.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	30.03.2010	20 445 000

6	20.06.2013	19.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	28.09.2010	20 445 000
---	------------	------------	-----	-------------------	------------	------------

Вид: Облигации**Серия: БО – 03 ; БО – 04**

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпусков биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 03; БО – 04 ЗАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг эмитентом:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 03; БО – 04 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ЗАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпускам присвоены государственные регистрационные номера 4B02–03-62012-Н и 4B02–04-62012-Н от 13 декабря 2010г.

Размещение не осуществлялось

2. Кредитная история Общества

Активы ЗАО «Национальный капитал» сформированы в основном за счет привлеченных денежных средств. В таблице представлены основные заёмные обязательства Общества, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Общества на дату последнего завершённого отчетного периода, предшествующего заключению соответствующего договора:

Кредитная история Общества за 2010 год.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб.	Срок кредита (займа)/ срок погашения	Наличие просрочки исполнения
Облигационный заём серия 02	Владельцы облигаций	1 600 000 000	1092 дня / по 20.05.2011	Нет
Облигационный заём серия БО-01	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 19.12.2013	Нет
Облигационный заём серия БО-02	Владельцы облигаций	500 000 000	1092 дня / по 19.12.2013	Нет
РЕПО	ОАО "ТрансКредитБанк"	1 994 100 000	19.01.2010/22.01.2010	Нет

РЕПО	ОАО "ТрансКредитБанк"	1 094 043 500	22.01.2010/05.02. 2010	Нет
------	-----------------------	---------------	---------------------------	-----



3. Перспективы развития Общества

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

Изменение основной деятельности не планируется.

4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности

4.1. Элементы бухгалтерской учетной политики.

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

Общие положения

Бухгалтерский учет в ЗАО "Национальный капитал" ведется в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности, утвержденного приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

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

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

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

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

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

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

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

Выбранные варианты методики учета

1. Учет основных средств

Активы, в отношении которых выполняются условия (п.4 ПБУ 6/01) для признания их в качестве основных средств и стоимостью не более 20 000 рублей за единицу, основными средствами не признаются, а отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в Обществе организован контроль за их движением.

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

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

Амортизация по всем основным средствам начисляется линейным способом.

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

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

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

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

Переоценка основных средств не производится.

3. Учет материально-производственных запасов.

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

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

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

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

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

4. Учет финансовых вложений

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

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

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

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

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом

безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

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

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

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

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

Ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки (переоценки) их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценка производится на 31 декабря отчетного года (п.20 ПБУ 19/02).

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

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

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

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

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

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

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

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

оформляется «Акт инвентаризации активов и Расчет резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При начислении дохода в виде дисконта по векселям со сроком обращения «по предъявлении, но не ранее» в качестве срока обращения, исходя из которого определяется дисконт на конец отчетного периода, используется предполагаемый срок обращения векселя, определяемый в соответствии с вексельным законодательством 365(366) дней

плюс срок от даты составления векселя до минимальной даты предъявления векселя к платежу. (Постановление № 104/1341 от 07.08.1937г.)

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

5. Учет кредитов и займов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Учет доходов

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

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

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

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

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

Доходами от обычных видов деятельности является:

- выручка по операциям с ценными бумагами;
- вознаграждение по агентским договорам.

Доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

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

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

7. Учет расходов

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

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

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы;

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

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

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

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

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

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

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

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

Организация может создавать Резервы по сомнительным долгам (п. 70 приказ 34н Минфин РФ) с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

8. Учет операций по сделкам РЕПО

Под операцией РЕПО понимаются две заключаемые одновременно взаимосвязанные сделки (I и II части РЕПО) по реализации/приобретению и последующему приобретению (обратный выкуп)/реализации ценных бумаг того же выпуска в том же количестве, осуществляемые по ценам, установленным соответствующим договором (договорами). Срок между двумя сделками не может быть больше одного года.

Датами первой и второй части РЕПО считаются соответственно даты фактической передачи ценной бумаги. При этом применяется фактическая цена реализации

(приобретения) ценной бумаги как по первой части РЕПО, так и по второй части РЕПО независимо от рыночной стоимости таких ценных бумаг на дату их передачи.

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

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

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

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

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

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

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

Дебет 91 Кредит 66 - начислен расход по сделке РЕПО

Или

Дебет 66 Кредит 91 – начислен доход по сделке РЕПО.

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

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

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

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

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

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

Дебет 76 Кредит 91 – начислен доход по сделке РЕПО.

Или

Дебет 91 Кредит 76 - начислен убыток по сделке РЕПО

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

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

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

Показатели ОНА и ОНО в бухгалтерской отчетности показываются развернуто.

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

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 Декабря 2010 г.

Дата
утверждения

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	333	66 123
Незавершенное строительство	130	-	5 015
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	767 269	2 035
Отложенные налоговые активы	145	5 910	3 170
Прочие внеоборотные активы	150	-	61
Итого по разделу I	190	773 512	76 404
II. Оборотные активы			
Запасы	210	838 166	326 321
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	335	-
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213		

готовая продукция и товары для перепродажи	214		
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216	837 831	326321
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе:			
покупатели и заказчики	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	114 594	180 854
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	391	236
Краткосрочные финансовые вложения	250	2 845 186	2 516 838
Денежные средства	260	10 198	19 280
Прочие оборотные активы	270	2 385 616	-
Итого по разделу II	290	6 193 760	3 043 293
БАЛАНС	300	6 967 272	3 119 697

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	1 000	1 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430	50	50
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	50	50
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	81 985	149 583
Итого по разделу III	490	83 035	150 633
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	4 320 342	1 163 560
Отложенные налоговые обязательства	515	2 523	1 210

Прочие долгосрочные обязательства	520		
Итого по разделу IV	590	4 322 865	1 164 770
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	2 560 416	1 781 568
Кредиторская задолженность	620	956	6 877
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	2	5 805
задолженность перед персоналом организации	622		
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623		
задолженность по налогам и сборам	624	483	139
прочие кредиторы	625	471	933
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640	-	15 849
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
Итого по разделу V	690	2 561 372	1 804 294
БАЛАНС	700	6 967 272	3 119 697
СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	5 655	-
в том числе по лизингу	911	4 634	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940		
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	545 118	131 876
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960		
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	123	60
Бланки строгой отчетности			

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2010 г.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	11 390 848	18 108 485
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	- 10 994 563	- 17 630 644
Валовая прибыль	029	396 285	477 841
Коммерческие расходы	030		
Управленческие расходы	040	- 16 905	- 13 406
Прибыль (убыток) от продаж	050	379 380	464 435
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	79 042	199 515
Проценты к уплате	070	- 21 504	- 80 892
Доходы от участия в других организациях	080	23 090	17 799
Прочие доходы	090	1 534 176	437 152
Прочие расходы	100	- 1 853 652	- 999 893
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	140 532	38 116
Отложенные налоговые активы	141	- 2 739	5 910
Отложенные налоговые обязательства	142	1 312	1 598
Текущий налог на прибыль	150	- 41 507	- 2
Доначисление налога на прибыль за 2007 год	180		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	97 598	45 622
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	14 828	- 15 128
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202		

Форма 0710002 с.2

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
Наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6

Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	2 657	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	7	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240				
Отчисления в оценочные резервы	250		23 266		-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260				
	270				

Заключение аудитора

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

Московская Аудиторская Палата

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«Национальный капитал»
по итогам деятельности за 2010 год**

**г. Москва
2011 год**

Morison International

2К Аудит - Деловые консультации

www.2kaudit.com

Исполнительному органу

ЗАО «Национальный капитал»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«Национальный капитал»
по итогам деятельности за 2010 год**

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности закрытого акционерного общества «Национальный капитал» (далее – Общество) за 2010 год проведен ЗАО «2К Аудит - Деловые консультации/Морисон Интернешнл» в соответствии с договором на оказание профессиональных услуг в области аудита от 07.10.2010 г. № 01/071010-1.

Сведения об аудируемом лице	
Наименование аудируемого лица	Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»
Место нахождения Общества в соответствии с уставными документами	107078, Россия, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3
Адрес постоянно действующего исполнительного органа	107078, Россия, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 13/2, стр. 3
Данные о государственной регистрации	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Межрайонной инспекции МНС России № 46 по г. Москве от 03.08.2006 г. серия 77 № 009639680
ОГРН	1067746970884
ИНН/КПП	7708607451/770801001
Сведения об аудиторе	
Наименование аудитора	ЗАО «2К Аудит - Деловые консультации/Морисон Интернешнл»
Место нахождения	127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2
Телефон	(495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57
Данные о государственной регистрации	Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.
ОГРН	1027700031028
ИНН/КПП	7734000085/770701001
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Член СРО НП «Московская аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (приказ Минфина РФ от 26.11.2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций	10303000547
Данные страхового полиса, подтверждающего страхование профессиональной ответственности аудиторов	Страховщик: ОАО «Военно-страховая компания»; полис № 1086Е3700164А-0002 сроком действия с 05.05.2010 г. по 04.05.2011 г.
Членство в профессиональном аудиторском объединении	Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison International
Состав рабочей группы	Контролер - ведущий специалист отдела контроля качества Богач Александр Владимирович (квалификационный аттестат аудитора № 023586, ОРНЗ 29805003382)
	Руководитель проверки - старший аудитор Оксаненко Сергей Николаевич (квалификационный аттестат аудитора № 026223, ОРНЗ 29903023620)
	Старший эксперт - Толстова Елена Витальевна
	Ассистент аудитора - Кузнецова Маргарита Дмитриевна
	Ассистент аудитора - Столяров Александр Александрович
Период проведения аудита:	
первый этап	Аудит проводился в период с 06.12.2010 г. по 17.12.2010 г.
второй этап	Аудит проводился в период с 14.02.2011 г. по 22.02.2011 г.

Нами, ЗАО «2К Аудит - Деловые консультации/Морисон Интернешнл», проведен аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2010 г. включительно.

Состав аудируемой бухгалтерской (финансовой) отчетности:	
Наименование формы отчетности	Количество листов
Бухгалтерский баланс (форма № 1)	1
Отчет о прибылях и убытках (форма № 2)	1
Отчет об изменениях капитала (форма № 3)	1
Отчет о движении денежных средств (форма № 4)	1
Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5)	2
Пояснительная записка	16

Аудит проводился в отношении полного комплекта годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, состав которой установлен Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет Руководство Общества в лице Генерального директора господина Новоторцева К. А.

Ответственность за формирование Учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное и полное представление достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности несет главный бухгалтер Общества госпожа Курносова Н. Н.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Целью нашей работы не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности Общества законодательству Российской Федерации, оценке эффективности ведения дел руководством и соблюдения интересов собственников.

Наше мнение не может быть рассмотрено как выражение уверенности в непрерывности деятельности Общества в будущем.

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

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

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему аудиторскому заключению бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение закрытого акционерного общества «Национальный капитал» по состоянию на 31 декабря 2010 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 г. в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

г. Москва, 22 февраля 2011 г.

Генеральный директор,
кандидат экономических наук

Директор департамента аудита и
налогового консультирования

Контролер, ведущий специалист
отдела контроля качества

Руководитель проверки,
старший аудитор

Т. А. Касьянова

А. Г. Молев

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

А. В. Богач

(Квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 023586. Выдан решением ЦАЛАК Минфина России от 27.08.1998 г. Протокол № 59, решением ЦАЛАК Минфина России от 28.11.2001 г. Протокол № 100 продлен на неограниченный срок. ОРНЗ 29805003382)

С. Н. Оксаненко

(Квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита № 026223 от 24.06.1999 г. Решением ЦАЛАК Минфина России от 29.05.2002 г. № 106 срок действия аттестата продлен на неограниченный срок. ОРНЗ 29903023620)

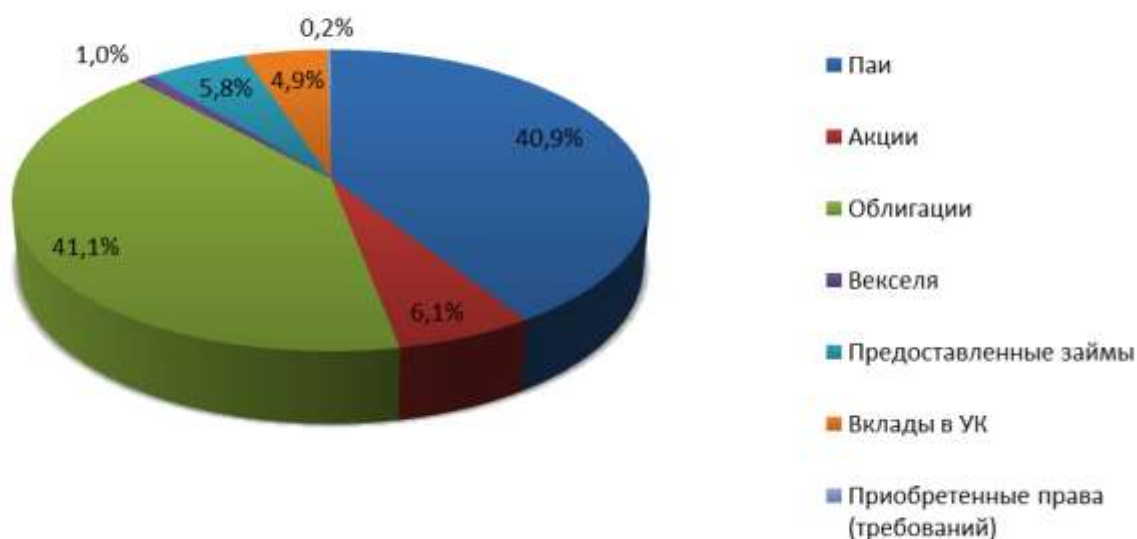
5. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании

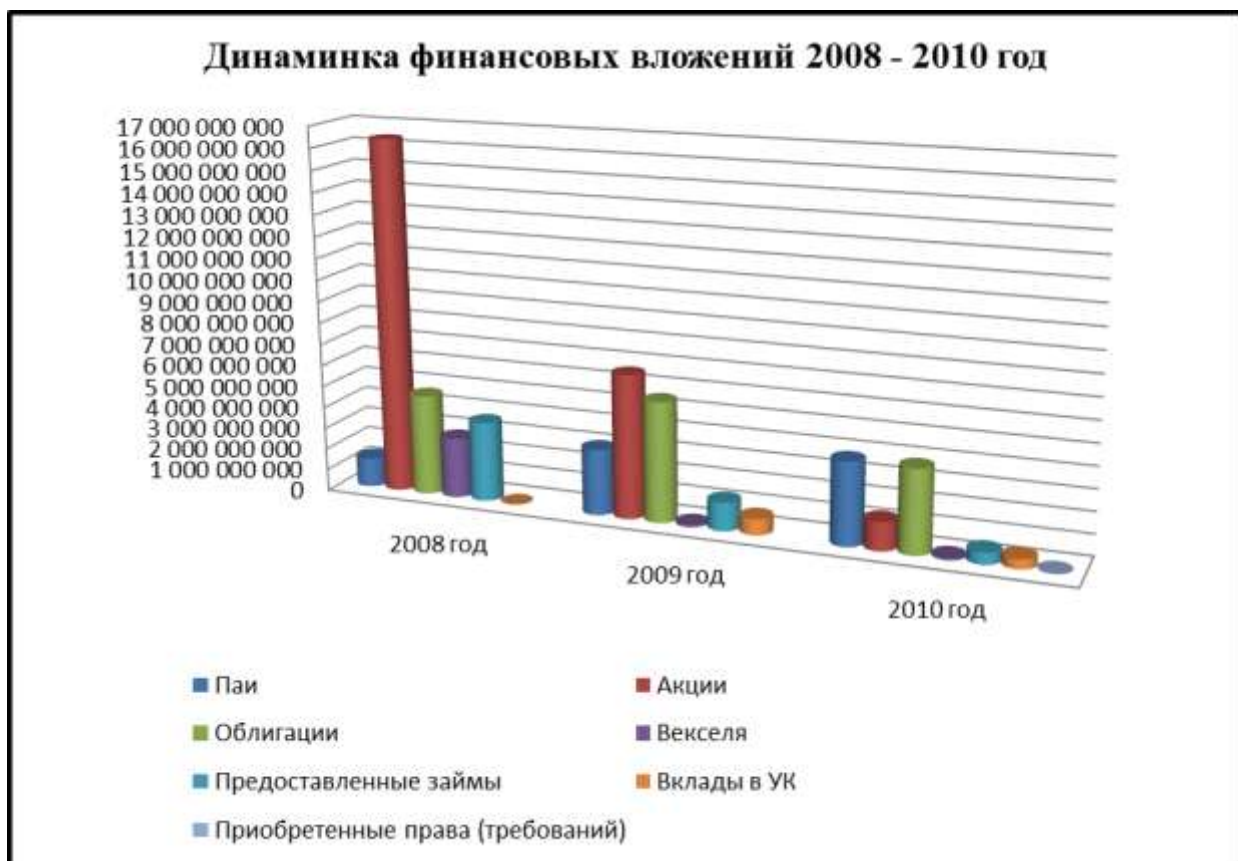
Структура финансовых вложений

Финансовые вложения, 2010 год

Вид вложений	Сумма вложений, руб.
Паи	3 853 158 759,27
Акции	578 732 676,98
Облигации	3 879 136 896,16
Векселя	93 651 243,00
Предоставленные займы	549 682 830,00
Вклады в УК	457 029 000,00
Приобретенные права (требований)	20 244 341,06
Итого	9 431 635 746,47

Финансовые вложения, 2010 год





ЗАО «Национальный капитал» имеет доли в следующих обществах:

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

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

ИНН: **7825458362**

ОГРН: **1027809170960**

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

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

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

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

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

ИНН: **7825467960**

ОГРН: **1037843106465**

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

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

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

3. Общество с ограниченной ответственностью "Парент Стройка"

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

ИНН: 5027040049

ОГРН: 1065027032729

Доля эмитента в уставном капитале лица: 51 %

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

4. Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФинКапитал"

Место нахождения: 127006 Россия, г. Москва, Малая Дмитровка, д. 10

ИНН: 7707647444

ОГРН: 1077763509702

Доля эмитента в уставном капитале лица: 32 %

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0 %

5. Общество с ограниченной ответственностью "Благополучие"

Заседанием Совета директоров ЗАО «Национальный капитал» (Протокол № 21/2010 от 03.11.2010 года) было принято решение об одобрении участия в размере 100% доли в ООО "Благополучие" путём его создания. Общество находится в процессе регистрации. Вклад в уставной капитал полностью оплачен.

Динамика стоимости чистых активов за последние три года.

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец 2008 года	На конец 2009 года	На конец 2010 года
I. Активы				
1. Нематериальные активы	110	-	-	-
2. Основные средства	120	128	333	66 123
3. Незавершенное строительство	130	-	-	5 015
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	140+250-252	5 973 689	3 612 445	2 518 873
6. Прочие внеоборотные активы <2>	150	-	5 910	3 231
7. Запасы	210	223 236	838 166	326 321
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	230+240-244	345 878	114 594	180 854
10. Денежные средства	260	79 382	10 198	19 280
11. Прочие оборотные активы	270	3 006 469	2 385 616	-

12.	Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		9 628 782	6 967 272	3 119 697
II. Пассивы					
13.	Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	6 000 000	4 320 342	1 163 560
14.	Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	520	4 944	2 523	1 210
15.	Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	3 177 312	2 560 416	1 781 568
16.	Кредиторская задолженность	620	369 787	956	6 877
17.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-	-
18.	Резервы предстоящих расходов	650	-	-	-
19.	Прочие краткосрочные обязательства <5>	660	100 150	-	-
20.	Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		9 592 193	6 884 237	2 953 215
21.	Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итога пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		36 589	83 035	166 482

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

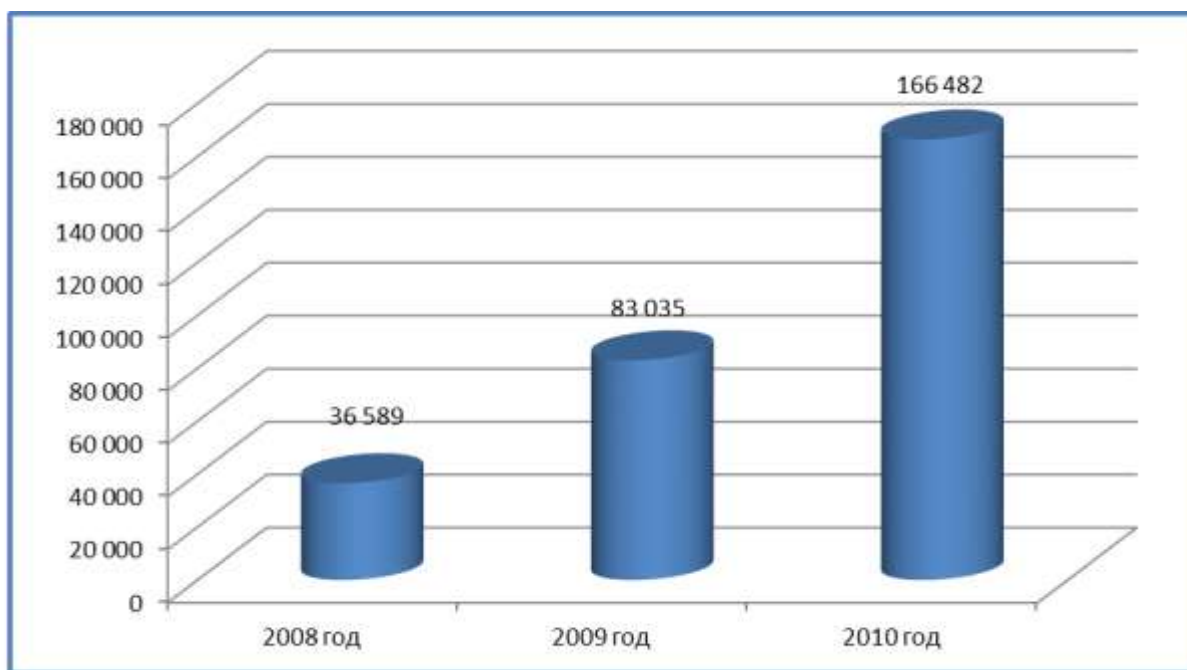
<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

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

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

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

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

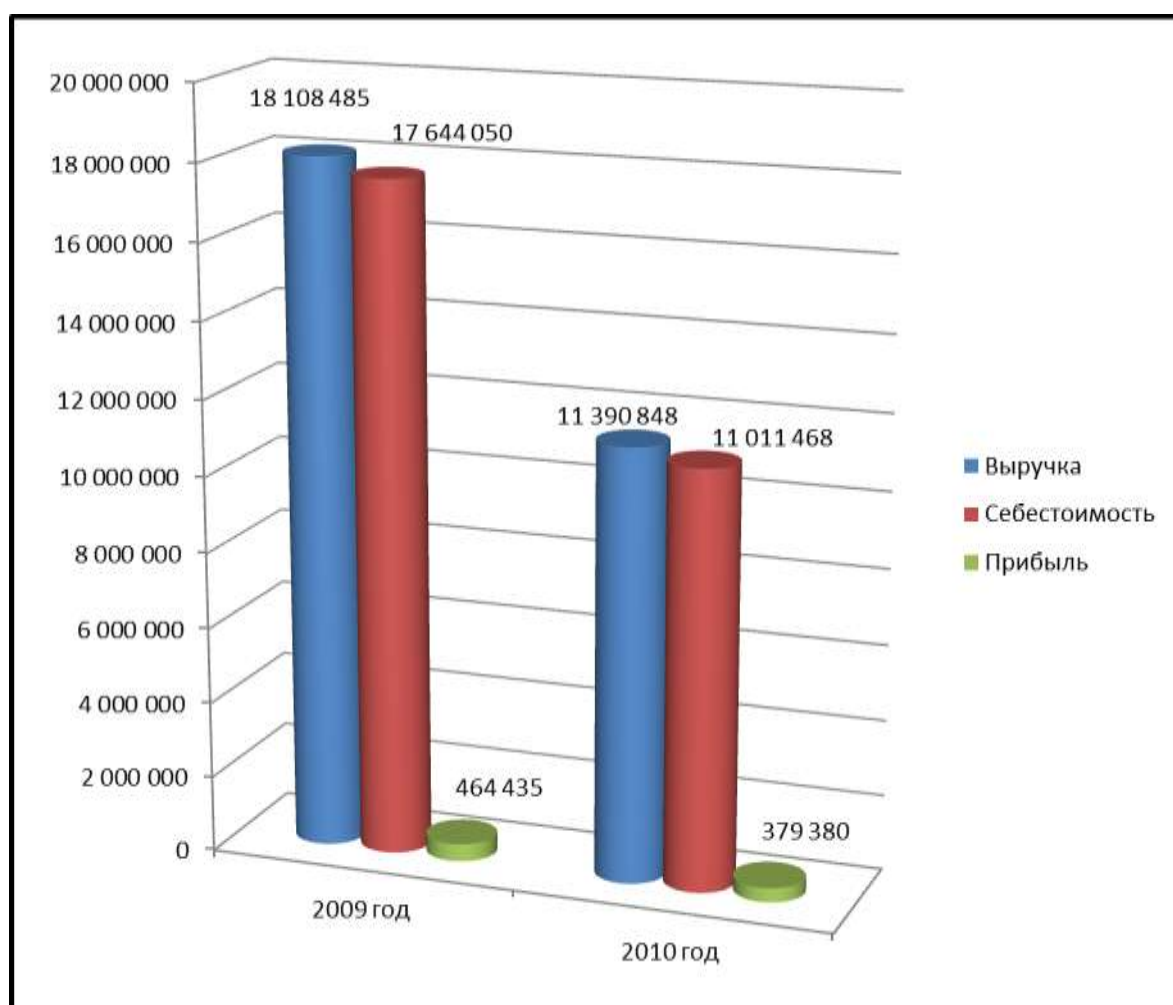


Динамика прибыли за 2009 - 2010 годы, тыс. рублей

Вид деятельности	Выручка		Себестоимость		Прибыль	
	2009г.	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.	2010г.
Капиталовложения в акции	9 304 744	3 774 021	8 936 537	3 435 539	368 207	338 482
Капиталовложения в облигации	5 536 724	3 306 878	5 513 338	3 312 319	23 386	(- 5 441)
Капиталовложения в паи	3 150 124	3 719 664	3 080 061	3 670 609	70 063	49 055
Капиталовложения в векселя	114 345	205 163	100 708	184 385	13 637	20 778
Вознаграждение по агентским договорам	2 548	952	-	-	2 548	952

Реализация оборудования, автомобиля и оборудования к нему	-	384 170	-	391 711	-	(- 7 541)
ИТОГО:	18 108 485	11 390 848	17 630 644	10 994 563	477 841	396 285
Управленческие расходы	-	-	13 406	16 905	- 13 406	- 16 905
Коммерческие расходы	-	-	-	-	-	-
ИТОГО:	18 108 485	11 390 848	17 644 050	11 011 468	464 435	379 380

Динамика финансовых показателей за 2009 - 2010 годы, тыс. рублей

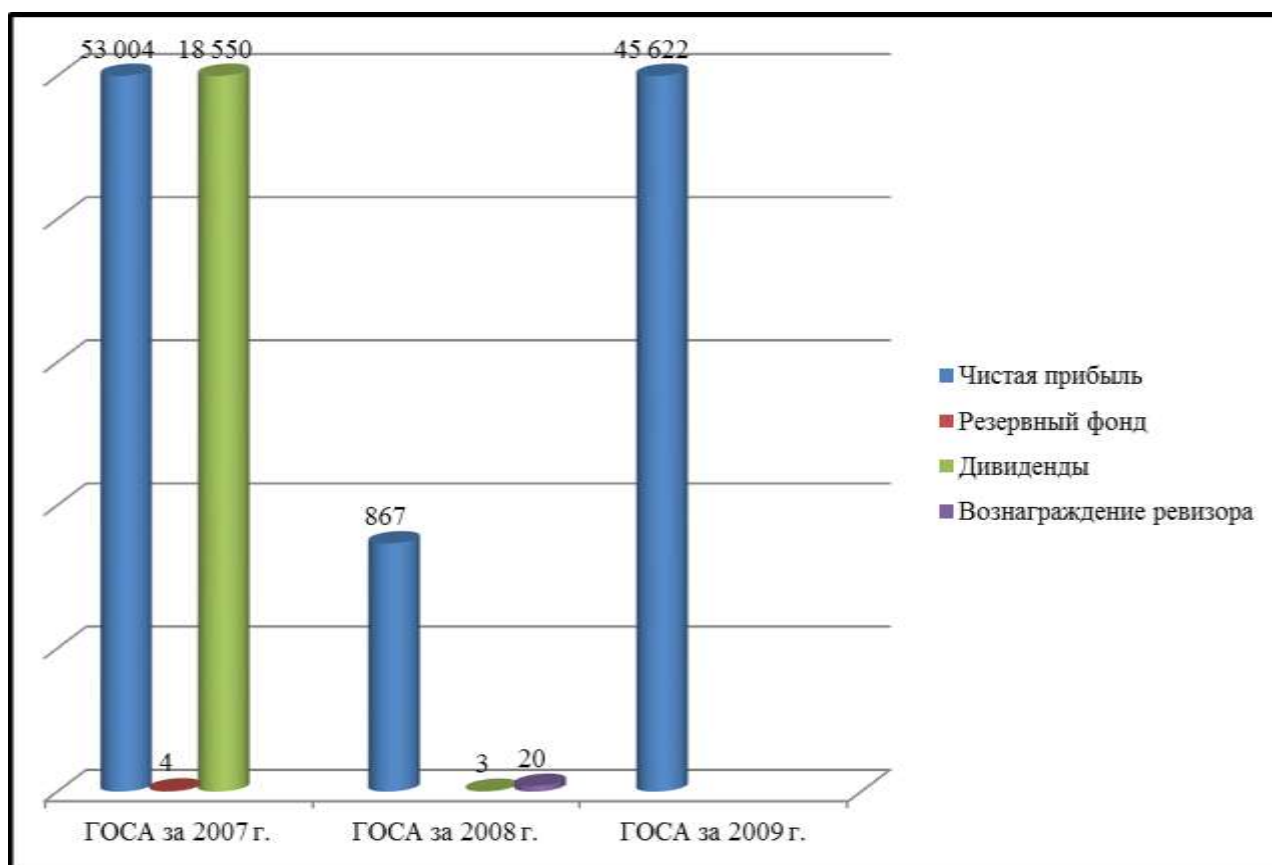


Распределение прибыли, тыс. рублей

	ГОСА за 2007 г.	ГОСА за 2008 г.	ГОСА за 2009 г.
Чистая прибыль	53 004	867	45 622
Резервный фонд	4	-	-
Дивиденды	18 550	-	-
Социальные программы	-	-	-
Вознаграждение ревизора	-	20	-

Резервный фонд сформирован полностью.

Распределение прибыли, тыс. рублей



6. Сведения о недвижимом имуществе Общества

В 2010 году ЗАО «Национальный капитал» приобрело недвижимое имущество по Договору купли - продажи № 1/10 от 31.08.2010г. Данная сделка ранее была одобрена Советом директоров ЗАО «Национальный капитал» (Протокол № 15/2010 от 16.08.2010 года).

Краткое описание объектов недвижимого имущества.

1. *Земельный участок общая площадь 35 000 кв. м. Кадастровый номер 50:16:0103032:86*
Балансовая стоимость, руб.: 53 015 000
2. *Корпус №1, общая площадь 2 250,90 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-341, введен в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 5 015 000
3. *Корпус №2, общая площадь 2 243,80 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-346, не введен в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 5 015 000
4. *Коттедж №1, общая площадь 140,20 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-345, введен в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000
5. *Коттедж №2, общая площадь 140,20 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-340, введен в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000
6. *Здание гаража, общая площадь 232 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-342, введено в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 815 000
7. *Здание бани, общая площадь 21 кв. м., Условный номер: 50-50-16/028/2005-355, введено в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000
8. *Охранная будка, общая площадь 11,80 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-343, введена в эксплуатацию*
Балансовая стоимость, руб.: 515 000
9. *Здание КНС, общая площадь 22,70 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-344, введено в эксплуатацию*

Балансовая стоимость, руб.: 515 000

10. Здание: электроподстанция, общая площадь 34,10 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-335, введено в эксплуатацию

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

11. Здание котельной, общая площадь 151,20 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-336, введено в эксплуатацию

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

12. Водозаборная скважина, общая площадь 5,10 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-332, введена в эксплуатацию

Балансовая стоимость, руб.: 215 000

13. Здание склада, общая площадь 358,60 кв. м., Условный номер: 50-50-16/009/2005-339, введено в эксплуатацию

Балансовая стоимость, руб.: 1 015 000

Общая балансовая стоимость приобретённого недвижимого имущества составила 71 195 000 рублей.

7. Отчет о выплате дивидендов

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

По итогам 2008 и 2009 года дивиденды не выплачивались.

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

Деятельность ЗАО «Национальный капитал» подвержена нескольким видам риска:

1. Юридический риск – риск значительных изменений законов и подзаконных актов в следствие финансового и экономического кризиса.
2. Финансовый риск - риск неполучения дохода из-за неблагоприятной конъюнктуры рынков капитала.
3. Кадровый риск – риск невыполнения сотрудниками своих обязательств или высокая текучесть кадров.
4. Операционный риск – риск сбоя производственного процесса, невыполнения своих обязательств банком, брокером, контрагентами по внебиржевым операциям, депозитариями и т.д.

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

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

Процентный риск - риск изменения процентных ставок на денежном рынке (стоимость денег), может привести к негативной переоценке стоимости облигаций. Если ставка купона становится ниже аналогичных ставок на денежном рынке, то стоимость «тела» облигации падает и, соответственно, наоборот. Процентному риску особенно подвержены облигации с дальней датой погашения (с длинной дюрацией). Действенной защитой от процентного риска, является ограничение дюрации облигационного портфеля до 2-3 лет.

Риск ликвидности – отсутствие возможности продать ценную бумагу без приемлемых потерь. Для облигационного портфеля этот риск является производным от процентного риска и кредитного риска и зависит от трех переменных: кредитное качество, степень «распыления» по участникам рынка и дюрация. Контроль за риском ликвидности по облигациям происходит автоматически, если процентный и кредитные риски управляются должным образом. Инвестиции в акции осуществляются только в интересах группы ОАО «РЖД».

По причине общей нестабильной ситуации операционный риск резко вырос в 2009 г. и в настоящий момент можно отнести к средней степени опасности и, прежде всего, связан с невыполнением брокерами и контрагентами по внебиржевым сделкам своих обязательств.

Риск текучки кадров резко снизился из-за роста безработицы.

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

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

9. Крупные сделки в отчетном году

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

Приобретение Обществом 2 264 000 дополнительных инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций «ТРИНФИКО Универсальный» под управлением у Общества с ограниченной ответственностью «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» (ОГРН 1047796947857, Правила доверительного управления ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный» зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 07 июня 2007 года в реестре за № 0840-94125676) на сумму 1 212 372 000 рубля, оплачиваемых следующим образом:

- 1 212 000 000 рублей - путем отчуждения Обществом доли в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «КапиталЭнерго» (ОГРН 1087746356433) в размере 100 (сто)% уставного капитала (Договор об отчуждении доли в уставном капитале ООО «КапиталЭнерго» от 09 августа 2010 года), номинальной стоимостью 1 212 010 000 рублей, Обществу с ограниченной ответственностью «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент», являющемуся Доверительным управляющим (Д.У.) Закрытым паевым инвестиционным фондом особо рискованных (венчурных) инвестиций «ТРИНФИКО Универсальный» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» (ОГРН 1047796947857, Правила доверительного управления ЗПИФ ВИ «ТРИНФИКО Универсальный» зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 07 июня 2007 года в реестре за № 0840-94125676);

- 372 000 рублей – денежными средствами.

10. Сведения о Совете директоров Общества

В состав Совета директоров Общества входят:

Члены Совета директоров в период с 30 июня 2009 года по 18 июня 2010 года в соответствии с принятым на Годовом общем собрании акционеров решением от 30 июня 2009 г., утвержденным Протоколом № 33:

- Демидов Денис Леонидович (Председатель Совета директоров)
 - Новоторцев Константин Анатольевич
 - Сукманов Дмитрий Викторович
 - Дубовский Виталий Анатольевич
 - Евлампиев Константин Владиславович
- Демидов Денис Леонидович, 1973 г.р., занимаемая должность на 31.12.2010 г. - Заместитель исполнительного директора НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ";
- Новоторцев Константин Анатольевич, 1969 г.р., занимаемая должность на 31.12.2010 г. - Руководитель департамента управления активами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" и Генеральный директор ЗАО «Национальный капитал»;
- Сукманов Дмитрий Викторович, 1968 г.р., занимаемая должность на 31.12.2010 г. – Заместитель руководителя инвестиционного департамента НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 27.11.2010г.);
- Дубовский Виталий Анатольевич, 1974 г.р., занимаемые должности на 31.12.2009 г. – Начальник юридического отдела ООО «ТрансФин - М» и юрисконсульт ЗАО «Национальный капитал»;
- Евлампиев Константин Владиславович, 1972 г.р., занимаемые должности на 31.12.2010 г. - Заместитель руководителя инвестиционного департамента НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 01.12.2009г.) и Советник Генерального директора по экономическим вопросам ЗАО «Национальный капитал» (по 30.06.2009г.);

Члены Совета директоров в период с 18 июня 2010 года по настоящее время:

- Демидов Денис Леонидович (Председатель Совета директоров)
- Дубовский Виталий Анатольевич
- Грабаров Алексей Борисович
- Новоторцев Константин Анатольевич

- Сукманов Дмитрий Викторович
- Грабаров Алексей Борисович, 1969 г.р., занимаемая должность на 31.12.2010 г. – Заместитель руководителя инвестиционного департамента НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (по 30.07.2010).

Ревизор Общества:

- Баранова Юлия Владимировна, 1975г.р., занимаемая должность на 31.12.2010 г. – первый заместитель генерального директора ООО «ТрансФин-М».

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества**Генеральный директор Общества:**

Новоторцев Константин Анатольевич, 1969 года рождения.

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

Краткая трудовая биография Новоторцева Константина Анатольевича.

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

Опыт работы:

2002 - 2003гг. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», риск-менеджер;

2003 - 2004гг. - НПФ «Промагрофонд», начальник финансово-экономического отдела;

2004 - 2006гг. - НПФ «Промагрофонд», финансовый директор;

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

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

2006г. - по февраль 2011г. - ЗАО «Национальный капитал», генеральный директор;

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

С 2008г. – по март 2011г. - НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», руководитель департамента управления активами.

Акциями Общества не владеет.

Генеральный директор _____ Дубовский В.А.

Главный бухгалтер _____ Курносова Н.Н.