

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АЛЬФА-КАПИТАЛ» ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2009 ГОД

Аудит бухгалтерской отчетности ООО УК «Альфа-Капитал» (далее – Общество) за 2009 год проведен ЗАО «БДО» в соответствии с договором от 07.07.2009 № Ю-0120-0651-09, заключенным на основании решения участников Общества об утверждении ЗАО «БДО» официальным аудитором (Протокол от 20.04.2009 № 33/2008).

Краткие сведения о ЗАО «БДО»

ЗАО «БДО» зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы.

Свидетельство серия 77 № 006870804 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 29.01.2003 за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Свидетельство серия 77 № 013340465 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 20.01.2010 за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11

Телефон: (495) 797 5665

Тел./факс: (495) 797 5660

E-mail: reception@bdo.ru

Web: www.bdo.ru

Генеральный директор – Дубинский Андрей Юрьевич

ЗАО «БДО» – независимая национальная аудиторская компания, входящая в состав международной сети BDO.

ЗАО «БДО» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций № 10201018307. НП «АПР» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов под № 1 в соответствии с приказом Минфина России от 01.10.2009 № 455.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер по заданию Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.02.2010 № 73-01-2010-БДО.

Руководитель аудиторской проверки – аудитор Мастернак Анастасия Владимировна возглавляла аудиторскую проверку Общества.

Краткие сведения об ООО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ»

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы № 3 по г. Москве 27.03.2008, свидетельство о регистрации 1027739292283.

Место нахождения: 123001, Россия, Москва, улица Садовая-Кудринская, дом 32, строение 1.

1. Нами проведен аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности за 2009 год, на 16 листах:

- Бухгалтерский баланс (форма № 1) – на 1 листах;
- Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) – на 1 листе;
- Отчет об изменениях капитала (форма № 3) – на 1 листе;
- Отчет о движении денежных средств (форма № 4) – на 1 листе;
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) – на 1 листах;
- Пояснительная записка – на 11 листах.

Данная отчетность подготовлена руководством Общества в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений), Положениями по бухгалтерскому учету, приказом Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства РФ при выполнении хозяйственных операций несет руководитель Общества – Хабаров Михаил Валентинович.

Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер Общества – Савушкина Юлия Николаевна.

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях представленной бухгалтерской отчетности на основе проведенного аудита.

Целью работы не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности Общества законодательству РФ и оценке эффективности ведения дел руководством Общества.

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

2. Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 № 696 (в редакции последующих изменений и дополнений), другими нормативными актами, регуливающими аудиторскую деятельность, а также внутрифирменными стандартами и методиками аудита.

При проведении аудита мы руководствовались внутренними правилами (стандартами) аккредитованного профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России».

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

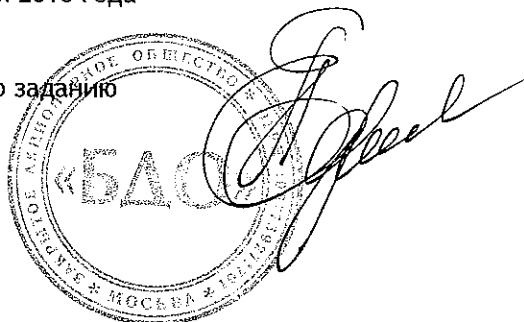
Аудит проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях данной годовой бухгалтерской отчетности.

3. По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2009 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

26 февраля 2010 года

Партнер по заданию



Л.В. Ефремова

квалификационный аттестат № К 026150 на право осуществления аудиторской деятельности в области аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, выдан в соответствии с приказом Министерства Финансов РФ от 09.06.2006 № 198 на неограниченный срок

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по общему аудиту № 042573, выдан на основании решения Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 28.02.2002 на неограниченный срок (протокол № 103 ЦАЛАК Министерства финансов РФ)

Руководитель аудиторской проверки – аудитор

А.В. Мастернак

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по общему аудиту № К 029275, выдан на основании решения Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 22.01.2009 на неограниченный срок (протокол № 20 ЦАЛАК Министерства финансов РФ)

квалификационный аттестат № К 030673 на право осуществления аудиторской деятельности в области аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов, выдан в соответствии с приказом Министерства Финансов РФ от 20.10.2009 № 513 на неограниченный срок

Всего сброшюровано 20 листов.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 Декабря 2009 г.

Форма №1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710001		
2009	12	31
45022341		
7728142469		
65.23		
65	16	
384		

Организация ООО УК "Альфа - Капитал"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности Доверительное управление

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общество с ограниченной

ответственностью

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения в тыс. рублей

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес)

123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1

Дата утверждения

25.02.2010

Дата отправки / принятия

25.02.2010

Форма 0710001 с.1

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	1 246	989
Основные средства	120	52 694	40 952
Незавершенное строительство	130	294	14
Долгосрочные финансовые вложения	140	961	0
Отложенные налоговые активы	145	52 650	58 675
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	107 845	100 629
II. Оборотные активы			
Запасы	210	20 789	12 508
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	26	36
расходы будущих периодов	216	20 763	12 472
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	25	10
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	12 887	25 405
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	10 603
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	334 969	91 005
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	47 556	74 770
Краткосрочные финансовые вложения	250	4 500	0
Денежные средства	260	1 505	5 163
Прочие оборотные активы	270	-	5 031
Итого по разделу II	290	374 675	139 122
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	482 520	239 751

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	250 682	250 682
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(48 483)	(81 119)
Итого по разделу III	470	202 199	169 563
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	4 598	2 220
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	4 598	2 220

АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.

V. Краткосрочные обязательства

Займы и кредиты

Кредиторская задолженность

в том числе:

поставщики и подрядчики

задолженность перед персоналом организации

задолженность перед государственными внебюджетными

задолженность по налогам и сборам

прочие кредиторы

Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов

Доходы будущих периодов

Резервы предстоящих расходов

Прочие краткосрочные обязательства

Итого по разделу V

БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)

610	156 864	0
620	118 858	67 968
621	76 485	46 470
622	1 792	0
623	575	437
624	31 717	17 314
625	8 289	3 747
630	-	-
640	-	-
650	-	-
660	-	-
690	275 723	67 968
700	482 520	239 751

СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на

Арендованные основные средства

910	54 827	43 912
	-	-

Руководитель
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»
(подпись)
Хабаров Михаил
Валентинович
(расшифровка подписи)
25 февраля 2010 года
МОСКВА

Главный бухгалтер
(подпись)
Савушкина
Юлия
Вячеславовна
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ **за 2009 г.**

Форма №2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710002		
2009	12	31
45022341		
7728142469		
65.23		
65		16
384		

Организация ООО УК "Альфа - Капитал" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности Доверительное управление по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общество с ограниченной

ответственностью /

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения в тыс. рублей

по ОКЕИ

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	326 541	540 432
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(159 231)	(315 821)
Валовая прибыль	029	167 310	224 611
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	(250 173)	(435 203)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(82 863)	(210 592)
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	2 069	1 308
Проценты к уплате	070	-	(6 603)
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие доходы	090	122 296	250 885
Прочие расходы	100	(82 541)	(30 342)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(41 039)	4 655
Отложенные налоговые активы	141	14 800	52 650
Отложенные налоговые обязательства	142	1 611	(1 572)
Текущий налог на прибыль	150	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(24 627)	55 732
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	(8 204)	(52 194)
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-

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	210	-	(1)	-	(521)
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	3 122	(11 898)	363	(98)
Отчисления в оценочные резервы	250	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских	260	-	-	-	-
	270	-	-	-	-

Руководитель Хабаров Михаил Валентинович
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Савушкина Юлия Вячеславовна
(подпись) (расшифровка подписи)

25 февраля 2010 года

АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2009 г.

Организация **ООО УК "Альфа - Капитал"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Доверительное управление имуществом ПИФов,

Вид деятельности **НПФов**

Организационно-правовая форма форма собственности

Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения **тыс руб**

Форма N3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2009	12	31
45022341		
7728142469/770301001		
65.23		
65	34	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему		250 682	-	-	(104 216)	146 466
Остаток на 1 января предыдущего года		250 682	-	-	(104 216)	146 466
Чистая прибыль		X	X	X	55 732	55 732
Увеличение величины капитала за счет						
дополнительного выпуска акций			X	X	X	
Уменьшение величины капитала за счет						
использования прибыли прошлых лет						
Остаток на 31 декабря предыдущего года		250 682			(48 484)	202 199
Остаток на 1 января отчетного года	100	250 682	-	-	(48 484)	202 199
Чистая прибыль		X	X	X	(24 627)	(24 627)
Изменение результата прошлого периода					(8 008)	(8 008)
Увеличение величины капитала за счет						
дополнительного выпуска акций						
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	250 682	-	-	(81 119)	169 563

Руководитель

(подпись)

Хабаров Михаил Валентинович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Савушкина Юлия Вячеславовна

(расшифровка подписи)

25 Февраля 2010

АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2009г.

Организация ООО УК "Альфа - Капитал"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности доверительное управление имуществом ПИФов, НПФов по ОКВЭД

Организационно - правовая форма форма собственности

Общество с ограниченной
ответственностью

Единица измерения тыс. руб.

Форма №4 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2009	12	31
45022341		
7728142469/770301001		
65.23		
65	34	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	1 505	6 026
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	345 264	696 970
Прочие доходы	110	317 521	818
Денежные средства, направленные:	120	(508 441)	(865 860)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья	150	(185 558)	(342 643)
на оплату труда	160	(193 458)	(362 584)
на расчеты по налогам и сборам	180	(103 373)	(129 649)
на прочие расходы	190	(26 052)	(30 984)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	154 344	(168 072)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	39	103
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		31 759
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240		
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	14 272	43 000
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(2 532)	(16 776)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	4 500	(4 500)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(14 000)	(43 000)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	320	2 279	10 586
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	17 000	220 300
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(169 965)	(67 335)
Погашение обязательств по финансовой аренде	400		
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	(152 965)	162 965
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	3 658	(4 521)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	5 163	1 505
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	(8 673)	86



Руководитель

Кабаров Михаил
Валентинович

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Савушкина Юлия Вячеславовна

Савушкина Юлия
Вячеславовна

(подпись)

(расшифровка подписи)

25 Февраля 2010 г.

АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2009 г.

Организация **ООО УК "Альфа - Капитал"**
Идентификационный номер налогоплательщика

Доверительное управление имуществом
Вид деятельности **ПИФов, НПФов**
Организационно-правовая форма форма собственности

Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения **тыс. руб.**

Форма №5 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО
ИНН

по ОКВЭД

по
ОКОПФ/ОКФ

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710005		
2009	12	31
45022341		
7728142469/770301001		
65.23		
65		34
384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	2 382	-	-	2 382
в том числе:					
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012				
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	2 382			2 382
Прочие	040	-	-		-

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	1 136	1 393

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	23 255	711	646	23 320
Транспортные средства	085				
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	22 722	47	3 173	19 596
Другие виды основных средств	110	33 928	975	607	34 295
Итого	130	79 904	1 733	4 426	77 211

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	27 211	36 259
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	14 492	20 446
других	143	12 719	15 813

Форма 0710005 с. 2

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-		
Предоставленные займы	525	-	-		
Депозитные вклады	530	-	-	4 500	
Прочие	535	-	-		
Итого	540	0	0	4 500	

АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.

С.С.С.

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	334 969	91 005
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	47 556	74 770
авансы выданные	612	25 119	5 854
прочая	613	262 293	10 381
долгосрочная - всего	614	12 887	25 405
в том числе:	615		
расчеты с покупателями и заказчиками	616	12 887	10 603
авансы выданные	617		12 822
прочая	618		1 980
Итого	630	347 856	116 410
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	118 858	67 968
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	76 485	46 470
авансы полученные	642		
расчеты по налогам и сборам	643	31 717	17 314
прочая	646	10 657	4 184
Итого	660	118 858	67 968

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Затраты на оплату труда	720	126 224	212 329
Отчисления на социальные нужды	730	13 047	23 415
Амортизация	740	20 802	14 625
Прочие затраты	750	249 331	500 655
Итого по элементам затрат	760	409 404	751 024
Изменение остатков: прирост (+), уменьшение (-) расходов будущих периодов	766	(8 291)	4 715



**Хабаров Михаил
Валентинович**
(расшифровка подписи)

**Главный
бухгалтер**

(подпись)
(расшифровка подписи)

**Савушкина Юлия
Вячеславовна**
(расшифровка подписи)

**Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности
ООО УК «Альфа-Капитал» за 2009 год**

ООО УК «Альфа-Капитал» (далее – Общество) ИНН 7728142469 зарегистрировано 26 сентября 1996 года Московской регистрационной палатой (Свидетельство № 001.056.348).

Участниками Общества по состоянию на 31 декабря 2009 года являются ООО «Альфа - Инвестиции» в размере 60,20 % и ООО «АК Холдер» в размере 39, 80 %.

Основным видом деятельности Общества является доверительное управление ценными бумагами, управление паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Доверительное управление ценными бумагами осуществляется на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08158-001000 от 30.11.2004 года, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам без ограничения срока действия.

Деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22.09.1998 г., выданной Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Генеральным директором Общества является Хабаров М.В., действующий на основании Устава.

На основании договоров аренды Общество использует арендуемые нежилые помещения по адресам г. Москвы: ул. Садовая-Кудринская д.32 стр.1, пер. Ветошный, д. 7, для осуществления деятельности, предусмотренной учредительными документами. Нежилые помещения для осуществления деятельности, предусмотренной учредительными документами, арендуются Обществом на основании договоров аренды и в регионах (обособленные подразделения): Краснодар - 350000, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Красная, 124, лит. «Б», 3 этаж; Тюмень - 625000, Тюменская обл., г. Тюмень, ул. Грибоедова, д. 3, оф. 701,703; Калининград - 236029, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Профессора Баранова, 34,

**АУДИТОР
МАСТЕРНАК А.В.**



этаж 4, ; Екатеринбург - 620075, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Тургенева ул., 22; Санкт-Петербург - 191028, Санкт-Петербург, ул. Фурштатская, д.24, лит А,.; Красноярск - 660049, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Ленина, д.56, Лит. Б; Челябинск - 454091, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Труда, 84; Самара - 443099, Самарская обл., г. Самара, Карла Маркса пр-кт, 192, офис 419

Штатная численность организации на отчетную дату составляет 159 человек.

Под управлением Общества по состоянию на 31 декабря 2009 года находятся 25 паевых инвестиционных фонда:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Петр Великий";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Пионер Инвестиции";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Пионер";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Альфа-Капитал Рантье";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Альфа-Капитал»;
- Интервальный паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Акции роста";
- Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Альфа-Капитал Индекс ММВБ»;
- Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Сбалансированный»;
- Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Альфа - Капитал Фонд пенсионных резервов";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал Акции»;
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Металлургия";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Нефтегаз";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Потребительский сектор";

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Предприятия с государственным участием";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Телекоммуникации";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций "Альфа-Капитал Финансы";
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал Электроэнергетика»;
- Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Альфа-Капитал Облигации Плюс»;
- Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций "Альфа-Капитал Резерв";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "ОСК";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд категории хедж-фонд «Фонд частных инвестиций 05.09»;
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Альфа-Капитал Земельный»;
- Кредитный закрытый паевой инвестиционный фонд «Кредитные инвестиции 01.09»;
- Кредитный закрытый паевой инвестиционный фонд «Кредитные инвестиции 02.09»;
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Альфа – Капитал Офисная Недвижимость»

Правила Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Альфа – Капитал Офисная Недвижимость», Закрытого паевого инвестиционного фонда категории хедж-фонд «Фонд частных инвестиций 05.09», закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Альфа-Капитал Земельный», кредитного закрытого паевого инвестиционного фонда «Кредитные инвестиции 01.09», кредитного закрытого паевого инвестиционного фонда «Кредитные инвестиции 02.09» зарегистрированы в 2009 году. Все фонды, правила которых зарегистрированы в 2009 году, сформированы в 2009 году, за исключением Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Альфа – Капитал Офисная Недвижимость».

Бухгалтерская отчетность Общества формируется на основании действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, а также учетной политики организации.

В учетной политике отражены принципы ведения бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций. Учетной политикой установлено, что стоимость основных средств менее 20 000 рублей списывается на расходы при вводе основных средств в эксплуатацию; амортизация по основным средствам начисляется линейным способом. Списание материальных затрат осуществляется по методу ФИФО. При реализации ценных бумаг используется метод ФИФО, переоценка рыночной стоимости производится ежеквартально. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в числе операционных доходов/расходов. Резервы по сомнительным долгам создаются в случаях, требуемых законодательством. Для целей налогообложения момент определения налоговой базы по налогу на добавленную стоимость установлен по отгрузке. Неисключительные права на программные продукты и иные аналогичные нематериальные объекты, не являющиеся НМА, учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов» и списываются на расходы ежемесячно равными долями в течение срока полезного использования.

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал Общества составляет 251 млн. рублей. В течение 2009 года в оплату уставного капитала денежные средства не вносились. Уставный капитал оплачен полностью.

В 2008 году Обществом приобретены основные средства на сумму 16 776 тыс. рублей. В отчетном периоде Обществом приобретены новые основные средства на сумму 1 438 тыс. рублей, в том числе оборудование - 711 тыс. рублей, производственный и хозяйственный инвентарь - 47 тыс. рублей, прочие основные средства - 680 тыс. рублей. Стоимость основных средств на 31.12.2008 составляла 79 904 тыс. рублей, стоимость объектов основных средств на 31.12.2009 составила 77 211 тыс. рублей. Амортизация основных средств за 2008 год составляла 27 211 тыс. рублей, в том числе амортизация оборудования - 14 492 тыс. рублей, амортизация прочих основных средств - 12 719 тыс. рублей. Амортизация основных средств за 2009 год составила 36 259 тыс. рублей, в том числе амортизация оборудования - 20 446 тыс. рублей, амортизация прочих основных средств - 15 813 тыс. рублей.

Общая сумма нематериальных активов по состоянию на 31.12.2008 составляла 2 382 тыс. рублей. В течение 2009 года данный показатель не менялся и на 31.12.2009 составляет 2 382 тыс. рублей (товарный знак). Амортизация нематериальных активов на 31.12.2008 составила 1 136 тыс. рублей, на 31.12.2009 - 1 393 тыс. рублей.

Расходы будущих периодов (строка 216 формы 1 «Бухгалтерский баланс») на 31.12.2008 и 31.12.2009 составляют 20 763 тыс.рублей и 12 472 тыс.рублей соответственно, основная доля которых - расходы на доработку программного обеспечения и лицензии.

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг (строка 020 формы №2 «Отчет о прибылях и убытках») за 2009 год составила 159 231 тыс. рублей, в том числе заработная плата сотрудников подразделений, непосредственно связанных с продажами услуг, - 126 224 тыс. рублей, ЕСН сотрудников подразделений, непосредственно связанных с продажами услуг, - 13 047 тыс. рублей, комиссии агентов по привлечению денежных средств в продукты Общества, - 19 960 тыс. рублей. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг за 2008 год составляла 315 821 тыс. рублей.

В состав управленческих расходов за 2009 год в размере 250 173 тыс. рублей, (строка 040 формы №2 «Отчет о прибылях и убытках») входят амортизация основных средств - 11 083 тыс. рублей, амортизация нематериальных активов - 9 720 тыс. рублей, расходы по аренде помещений - 43 912 тыс. рублей, заработная плата сотрудников подразделений, непосредственно не связанных с реализацией услуг Общества, - 92 542 тыс. рублей, затраты на рекламу - 14 827 тыс. рублей. Управленческие расходы за 2008 год составляли 435 203 тыс. рублей.

Прочие доходы (строка 090 формы 2 «Отчет о прибылях и убытках») за 2008 и 2009 годы составили 250 885 тыс.рублей (250 000 тыс.рублей - материальная помощь учредителей, 363 тыс.рублей - курсовые разницы, 522 тыс. рублей - прочие доходы) и 122 296 тыс.рублей (58 000 тыс.рублей - материальная помощь учредителей, 63 562 тыс.рублей - доходы по операциям купли-продажи иностранной валюты, курсовые разницы, 734 тыс. рублей - прочие доходы) соответственно.

Прочие расходы (строка 100 формы 2 «Отчет о прибылях и убытках») за 2008 и 2009 годы составили 30 342 тыс.рублей (12 632 тыс.рублей - оплата операций по доверительному управлению за счет средств управляющей компании, 3 556 тыс.рублей - выплата компенсаций клиентам Общества, 3 042 тыс. рублей - списание основных средств, 2 164 тыс.рублей - расходы на налоги, 8 948 тыс.рублей - прочие расходы) и 82 541 тыс. рублей (72 912 тыс.рублей - расходы, курсовые разницы по операциям купли-продажи иностранной валюты, 2 586 тыс.рублей - оплата операций по доверительному управлению за счет средств управляющей компании, 1 521 тыс.рублей - выплата компенсаций клиентам Общества,

963 тыс. рублей – списание основных средств, 1 091 тыс.рублей – расходы на налоги, 3 468 тыс.рублей – прочие расходы) соответственно.

Отложенные налоговые активы за 2008 и 2009 годы составляют 52 650 тыс.рублей и 14 800 тыс.рублей соответственно.

Прочие расходы (строка 750 формы №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу») за 2008 год составляли 500 655 тыс. рублей. За 2009 год данный показатель составил 249 331 тыс. рублей. Существенное снижение расходов вызвано уменьшением штата Общества и, как следствие, уменьшением расходов на заработную плату сотрудников, расходов на комиссии агентов и рекламу. В состав Прочих расходов 2008 года входит зарплата сотрудников непродávующих подразделений в сумме 206 536 тыс. рублей, комиссии агентов – 80 077 тыс. рублей, рекламные расходы - 53 292 тыс. рублей. В состав Прочих расходов 2009 года входит зарплата сотрудников непродávующих подразделений в сумме 92 542 тыс. рублей, комиссия агентов – 19 960 тыс. рублей, рекламные расходы - 14 827 тыс.рублей.

Общая сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидалась в течение 12 месяцев после отчетной даты, на 31.12.2008 составляла 334 969 тыс. рублей. Аналогичный показатель на 31.12.2009 составляет 91 005 тыс. рублей. Краткосрочная дебиторская задолженность состоит из непоступившей выручки клиентов доверительного управления и иных покупателей услуг в размере 74 770 тыс. рублей, задолженности по хозяйственным операциям в размере 5 854 тыс. рублей, задолженности по возврату обеспечительного платежа по расторгнутому договору аренды в размере 9 504 тыс. рублей, прочей дебиторской задолженности – 877 тыс. рублей.

Общая сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидалась более чем через 12 месяцев после отчетной даты, на 31.12.2008 составляла 12 887 тыс. рублей. Аналогичный показатель на 31.12.2009 составляет 25 405 тыс. рублей и является задолженностью по хозяйственным операциям, в том числе 12 723 тыс. рублей – обеспечительные платежи по договорам аренды офисов, задолженность клиентов доверительного управления - 10 603 тыс. рублей, прочая дебиторская задолженность – 2 079 тыс. рублей.

Общая сумма кредиторской задолженности на 31.12.2008 составляла 118 858 тыс. рублей. Аналогичный показатель на 31.12.2009 составляет 67 968 тыс. рублей и состоит из задолженности по хозяйственным операциям - 46 470 тыс. рублей, задолженности перед

государственными внебюджетными фондами - 437 тыс. рублей, задолженности по налогам и сборам – 17 314 тыс. рублей, прочей кредиторской задолженности - 3 747 тыс. рублей.

Существенное уменьшение прочей дебиторской задолженности на 31.12.2009 по сравнению с аналогичным показателем на 31.12.2008 связано с поступлением материальной помощи от учредителя.

По состоянию на 31.12.2008 в составе строки 240 Формы 1 отражена задолженность учредителей по выплате материальной помощи в размере 250 000 тыс.рублей. В течение 2009 года Обществу была перечислена материальная помощь в размере 308 000 тыс.рублей. Данное перечисление отражено в форме 4 «Отчет о движении денежных средств» в составе прочих доходов по строке 110.

В отчетности за 2008 год не были отражены арендованные основные средства – нежилые офисные помещения (форма №1 «Бухгалтерский баланс», строка 910 «СПРАВКИ о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах»). Данный факт отражен в отчетности за 2009 год путем отражения стоимости арендованных основных средств на начало отчетного года - 54 827 тыс. рублей. Стоимость арендованных основных средств на 31.12.2009 составила 43 912 тыс. рублей. Уменьшение данного показателя связано с изменением условий договоров аренды в 2009 году, снижением арендной платы. Местонахождение арендованных основных средств приведено на странице 1 настоящей пояснительной записки.

Выручка за 2008 год составляла 540 432 тыс. рублей (без НДС). Выручка за 2009 год составляет 326 541 тыс. рублей (без НДС), в том числе выручка от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению - 109 069 тыс. рублей (без НДС), выручка от управления пассивными инвестиционными фондами - 217 472 тыс. рублей (без НДС).

Затраты на электроэнергию в головном офисе компании в период 2008-2009 годы составили:

Начислено (руб.)		Оплачено (руб)		Задолженность на 31.12.2009
2008	2009	2008	2009	
офис г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32 стр. 1, 3 эт				
824 893.29	1 176 917.76	713 585.74	1 188 347.58	99 877.73
офис г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32 стр. 1, 4 эт				
	21 380.45		8 739.67	12 640.78
				112 518.51

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по состоянию на 01.01.2009 и 31.12.2009 отражаются в рублях по курсу Банка России, действующему на эти даты. В форме № 4 «Отчет о движении денежных средств» движение денежных средств в иностранной валюте отражено по курсу на дату совершения операции.

Стоимость активов и обязательств (денежных знаков в кассе организации, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, финансовых вложений, средств в расчетах, включая по заемным обязательствам, с юридическими и физическими лицами, вложений во внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы, др.), материально-производственных запасов, а также других активов и обязательств организации), выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежит пересчету в рубли.

Пересчет стоимости актива или обязательства, выраженных в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащих оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по операциям в иностранной валюте, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражены как курсовые разницы.

Официальный курс доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Банком России, составлял 30,2442 и 29,3916 на 31.12.2009 и 01.01.2009 соответственно. Официальный курс евро к российскому рублю, устанавливаемый Банком России, составлял 43,3883 и 41,4275 на 31.12.2009 и 01.01.2009 соответственно.

Аффилированными лицами по состоянию на 31.12.2009 являлись:

I. Критерий аффилированности – единоличный исполнительный орган:

1. Генеральный директор Общества Хабаров Михаил Валентинович.

II. Критерий аффилированности – принадлежность к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество:

1. Хабарова Ольга Владимировна

2. Хабарова Мария Михайловна
3. Хабарова Юлия Михайловна
4. Хабарова Генриета Михайловна
5. Сямрикова Татьяна Валентиновна
6. Хабарова Марина Валентиновна
7. Компания «Альфа Ассет Менеджмент Холдингз Лимитед» (Alfa Asset Management Holdings Limited)
8. Общество с ограниченной ответственностью «ФИРМА МАКСИМУМ ЛТД»
9. Назарьян Павел Викторович
10. Назарьян Лариса Александровна
11. Назарьян Кристина-Изабелла
12. Назарьян Виктор Павлович
13. Назарьян Зоя Кондратьевна
14. Назарьян Александр Викторович
15. Назарьян Татьяна Викторовна
16. Кривошеева Ирина Владимировна
17. Кривошеев Владимир Филиппович
18. Каракозова Евгения Ивановна
19. Кривошеев Эрион Владимирович
20. Кривошеев Владимир Викторович
21. Гончаренко Александр Михайлович
22. Гончаренко Михаил Васильевич
23. Гончаренко Вера Васильевна
24. Гончаренко Надежда Владимировна
25. Гончаренко Валентина Александровна
26. Григорашенко Владимир Игоревич
27. Григорашенко Марина Владимировна
28. Григорашенко Ксения Олеговна
29. Общество с ограниченной ответственностью «Альфа Инвестиции»
30. Общество с ограниченной ответственностью «АК Холдер»
31. Закрытое акционерное общество «Альфа Спутник 2»
32. Alfa Finance Holdings S.A.

III. Критерий аффилированности – лица, которые имеют право распоряжаться более, чем 20 процентами голосов, приходящихся на доли в уставном капитале Общества:

1. Общество с ограниченной ответственностью «Альфа Инвестиции»
2. Общество с ограниченной ответственностью «АК Холдер»

Наиболее значительными операциями с аффилированными лицами в 2009 году являлись операции по предоставлению процентного займа Обществом компании ЗАО «Альфа Спутник 2». Сумма предоставленного займа составляет 14 000 тыс. рублей. Проценты по предоставленному займу составили 272 тыс. рублей и вошли в состав прочих доходов. Сумма предоставленного займа и проценты были полностью возвращены Обществу в 2009 году. На 31.12.09 все операции с аффилированными лицами завершены.

Кризисная ситуация на мировых рынках в совокупности с рядом локальных факторов привели к высокому уровню неустойчивости на российских финансовых рынках. Снижение ликвидности, рост нестабильности на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, кредитные рынки, в условиях которых функционирует Общество, плохо прогнозируемы и неустойчивы. Повышение ставок по межбанковским кредитам, глобальный кризис ликвидности банковского сектора, ужесточение условий кредитования в России свидетельствуют об отрицательной динамике кредитных рынков. Данные обстоятельства ставят в зависимость способность Общества привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Тем не менее, руководство Общества считает, что предпримет все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Общества в сложившейся ситуации, в том числе:

- снижение затрат, ужесточение контроля всех видов издержек – один из наиболее действенных инструментов для повышения рентабельности продаж, стабилизации, улучшения финансового положения Общества в условиях кризиса; на основе анализа расходов 2009 года будут снижены расходы в 2010 году за счет поиска более дешевых поставщиков товаров и услуг;

- разработка и внедрение новых продуктов Общества для привлечения клиентов с целью повышения доходов от оказания услуг;

- оптимизация технологических процессов.

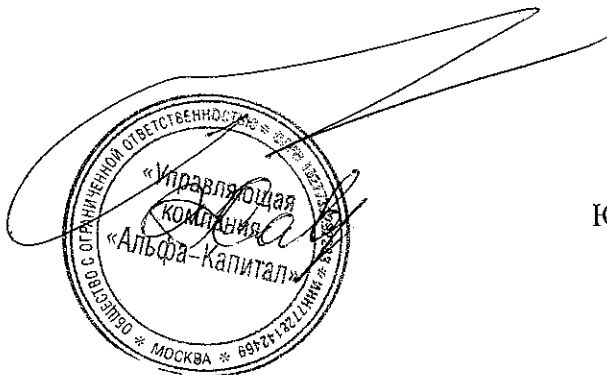
Согласно методике расчета норматива достаточности собственных средств (приведенной в Постановлении Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 21.03.2002 N 5/пс "О Порядке расчета собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов") собственные средства ООО УК «Альфа-Капитал» по состоянию на 31.12.2008 составляли 166 млн. рублей.

В 2009 году методика расчета собственных средств изменилась – вступило в силу «Положение о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», утвержденное Приказом ФСФР от 23.10.2008 № 08-41/ПЗ-Н. Собственные средства Общества, рассчитанные на 31.12.2009 в соответствии с новой методикой, составили 119 млн. рублей. Этот показатель существенно выше нормативного значения, что означает, что Общество относится к финансово-устойчивой организации, способной профессионально управлять активами физических, юридических лиц, акционерных и паевых инвестиционных фондов, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и располагает достаточным собственным капиталом, необходимым для возмещения ущерба, покрытия прочих обязательств перед клиентами.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 февраля 2010 года



М.В. Хабаров

Ю.В. Савушкина

A handwritten signature in the bottom right corner of the page.