



420073, Республика Татарстан,
г. Казань, ул. Гвардейская, 15

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

за 2011 год



Собственникам Общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «АК БАРС КАПИТАЛ» Доверительный управляющий средствами пенсионных накоплений и иным заинтересованным пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности

Аудируемое лицо

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» Доверительный управляющий средствами пенсионных накоплений.

Место нахождения: 420066, РТ, г.Казань, ул.Декабристов, 1.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1021401047799

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 12 ноября 2002 года № 21-000-1-00088 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений № 22-03У047 от 08.10.2003г.

Аудитор

Наименование: Закрытое акционерное общество "Аудиторско-консалтинговая фирма "АУДЭКС"

Место нахождения: Россия, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Гвардейская, д.15

Почтовый адрес: 420138, г. Казань, а/я 54

Телефоны: (843) 2723332, 2724011 Факс: (843) 2724011

Интернет: www.audex.ru, e-mail: auditor@audex.ru

ИНН: 1660039207

Свидетельство о государственной регистрации Серия 16 № 001628286 от 30.10.2002 г. за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1021603622358, выданное Инспекцией МНС России по Советскому р-ну г. Казани.

ЗАО "АКФ "АУДЭКС" является членом саморегулируемой организации аудиторов НП "Российская Коллегия аудиторов" (далее - СРО "РКА") с 12.11.2009 г., (свидетельство о членстве № 836-ю) и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО "РКА" за основным регистрационным номером: 10305002755.



Мы провели аудит ведения бухгалтерского учета и прилагаемой бухгалтерской (финансовой) и специальной отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» Доверительный управляющий средствами пенсионных накоплений за 2011 год. Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» Доверительный управляющий средствами пенсионных накоплений исходя из Положения о бухгалтерском учете и отчетности в РФ (утверждено приказом Минфина РФ от 29 июля 1998г. № 34н), Приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 ноября 2005г. № 05-63/пз-н «Об утверждении форм отчетности управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений», Постановления Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 февраля 2004г. № 04-6/пс «Об утверждении порядка определения рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений» и состоит из:

- бухгалтерского баланса (ф.№ 1) по состоянию на 31 декабря 2011 г.,
- отчета о прибылях и убытках (ф.№ 2) за 2011 г.,
- отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений за 1 кв. 2011 г.,
- отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений за 2 кв. 2011 г.,
- отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений за 3 кв. 2011 г.,
- отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений за 4 кв. 2011 г.,
- отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 1 кв. 2011 г.,
- отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 2 кв. 2011 г.,
- отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 3 кв. 2011 г.,
- отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 4 кв. 2011 г.,
- расчета стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2011 г.,
- расчета рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2011 г.,
- пояснительная записка.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мы проводили аудит в соответствии с:

- Федеральным законом "Об аудиторской деятельности" от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ (с учетом изменений и дополнений);
- Федеральными стандартами аудиторской деятельности (с учетом изменений и дополнений);
- Федеральным Законом «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» от 24 июля 2002г. № 111-ФЗ;

ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» Д.У. средствами пенсионных накоплений



- Правилами проведения ежегодного аудита ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирование выплат за счет средств пенсионных накоплений, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 18 марта 2005г. № 139;
- Кодексом этики аудиторов России;
- Кодексом корпоративной этики ЗАО "АКФ "АУДЭКС";
- Внутренними стандартами аудита ЗАО "АКФ "АУДЭКС";
- Нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

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 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 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, бухгалтерская (финансовая) отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31.12.2011 года, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движения денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

Генеральный директор
ЗАО "АКФ "АУДЭКС"

А. Ф. Гимадудинов

Руководитель аудиторской группы
(квалификационный аттестат в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных институтов
№ 005753, выдан ЦАЛАК МФ РФ от 27.11.1995 г., член
СРО НП «РКА», свидетельство № 1270, ОРН 29505022740)



В. А. Тимохин

26.03.2012 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

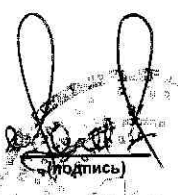
Общество с ограниченной ответственностью Управляющая
Организация компания "АК БАРС КАПИТАЛ" ДУ Пенсионными накоплениями ПФ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН
Вид экономической деятельности Капиталовложения в ценные бумаги по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ / ОКФС
Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ
Местонахождение (адрес)
420066, Татарстан Респ, Казань г, Декабристов ул, дом № 1

Коды		
0710001		
31	12	2011
46728913		
1435126890		
65.23.1		
65	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	123 080	182 480	43 242
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 890 510	1 374 234	970 861
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	304 540	124 873	66 653
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	2 318 129	1 681 587	1 080 756
	БАЛАНС	1600	2 318 129	1 681 587	1 080 756

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	-	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	2 318 129	1 651 971	1 052 337
	Итого по разделу IV	1400	2 318 129	1 651 971	1 052 337
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	29 616	28 419
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	29 616	28 419
	БАЛАНС	1700	2 318 129	1 681 587	1 080 756

Руководитель



Дорогов Алексей
Николаевич
(расшифровка подписи)

Главный
бухгалтер


(подпись)

Миронова Альбина
Фаридовна
(расшифровка подписи)

20 января 2012 г.

Отчет о прибылях и убытках
за Январь - Декабрь 2011г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания
"АК БАРС КАПИТАЛ" ДУ Пенсионными накоплениями ПФ РФ

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности Капиталовложения в ценные бумаги

Организационно-правовая форма / форма собственности
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ / ОКФС _____

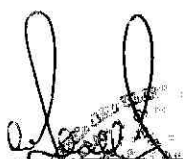
по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2011
46728913		
1435126890		
65.23.1		
65	16	
384		

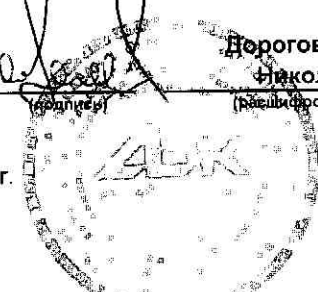
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	Выручка	2110	5 817 353	3 417 188
	Себестоимость продаж	2120	(5 716 684)	-3312890543
	Валовая прибыль (убыток)	2100	100 669	104 297
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	100 669	104 297
	Доходы от участия в других организациях	2310	10 870	11 809
	Проценты к получению	2320	125 345	132 125
	Проценты к уплате	2330	(28 370)	(37 149)
	Прочие доходы	2340	39 064	200 514
	Прочие расходы	2350	(412 617)	(118 561)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(165 039)	293 035
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(165 039)	293 035

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(165 039)	293 035
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

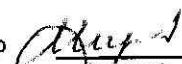
Руководитель



Дорогов Алексей
Николаевич
(расшифровка подписи)



20 января 2012 г.

Главный
бухгалтер


(подпись)

Миронова Альбина
Фаридовна
(расшифровка подписи)

Форма отчёта
об инвестировании средств пенсионных накоплений
за 1 квартал 2011 года

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ"
Д.У. средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании

1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО -
Портфель по умолчанию (дог. 22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

Изменение стоимости чистых активов	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
1	2	3	4
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	1 651 970.63244	1 651 970.63244
Поступило средств пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации за отчетный период	020	400 100.04086	400 100.04086
Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный период, всего	030	23 121.81424	23 121.81424
Перечислено средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд Российской Федерации за отчетный период	040	189 384.80036	189 384.80036
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	050	717.54196	717.54196
Удержано вознаграждение управляющей компании*	060	0.00000	0.00000
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода	070	1 885 090.14522	1 885 090.14522

* для отчёта за 4 квартал

Подпись уполномоченного лица
управляющей компании

Подпись уполномоченного лица
специализированного депозитария

Форма отчёта
об инвестировании средств пенсионных накоплений
за 2 квартал 2011 года

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ"
Д.У. средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании

1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО -
Портфель по умолчанию (дог. 22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

Изменение стоимости чистых активов	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
1	2	3	4
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	1 885 090.14522	1 651 970.63244
Поступило средств пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации за отчетный период	020	171 678.62696	571 778.66782
Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный период, всего	030	-23 233.31678	-111.50254
Перечислено средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд Российской Федерации за отчетный период	040	929.18266	190 313.98302
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	050	899.56054	1 617.10250
Удержано вознаграждение управляющей компании*	060	0.00000	0.00000
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода	070	2 031 706.71220	2 031 706.71220

* для отчёта за 4 квартал

Подпись уполномоченного лица
управляющей компании

Подпись уполномоченного лица
специализированного депозитария

Форма отчёта
об инвестировании средств пенсионных накоплений
за 3 квартал 2011 года

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ"
Д.У. средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании

1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО -
Портфель по умолчанию (дог. 22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

Изменение стоимости чистых активов	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
1	2	3	4
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	2 031 706.71220	1 651 970.63244
Поступило средств пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации за отчетный период	020	237 922.19442	809 700.86224
Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный период, всего	030	-195 302.21063	-195 413.71317
Перечислено средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд Российской Федерации за отчетный период	040	1 235.44569	191 549.42871
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	050	860.17554	2 477.27804
Удержано вознаграждение управляющей компании*	060	0.00000	0.00000
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода	070	2 072 231.07476	2 072 231.07476

* для отчёта за 4 квартал

Подпись уполномоченного лица
управляющей компании



Подпись уполномоченного лица
специализированного депозитария

Форма отчёта
об инвестировании средств пенсионных накоплений
за 4 квартал 2011 года

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ"
Д.У. средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании

1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО -
Портфель по умолчанию (дог. 22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

Изменение стоимости чистых активов	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
1	2	3	4
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	2 072 231.07476	1 651 970.63244
Поступило средств пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации за отчетный период	020	214 508.14388	1 024 209.00612
Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный период, всего	030	34 333.06281	-161 080.65036
Перечислено средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд Российской Федерации за отчетный период	040	1 461.05339	193 010.48210
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	050	1 481.83378	3 959.11182
Удержано вознаграждение управляющей компании*	060	0.00000	0.00000
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода	070	2 318 129.39428	2 318 129.39428

* для отчёта за 4 квартал

Подпись уполномоченного лица
управляющей компании



Подпись уполномоченного лица
специализированного депозитария

**Форма отчёта
о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений
за 1 квартал 2011 года**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У.
средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании
1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО - Портфель по умолчанию (дог.
22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

1. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателей	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего.	010	23 121.81424	23 121.81424
В том числе :			
- финансовый результат от реализации активов	011	15 706.65729	15 706.65729
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	012	15 064.86669	15 064.86669
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	013	3 611.56370	3 611.56370
- финансовый результат от переоценки активов	014	-11 552.52660	-11 552.52660
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	015	291.25316	291.25316
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего.	020	717.54196	717.54196
В том числе :			
- оплата услуг специализированного депозитария	021	198.65681	198.65681
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	022	446.53914	446.53914
- оплата услуг аудитора	023	72.00000	72.00000
- расходы на обязательное страхование	024	0.05101	0.05101
- оплата прочих услуг	025	0.29500	0.29500
Вознаграждение управляющей компании*	030	0.00000	0.00000

* Указывается в отчете за 4-й квартал

2. Показатели величин расходов и вознаграждения

Наименование показателя	Код строки	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Средняя стоимость чистых активов, без учета вновь переданных средств	010	1 634 307.33322
Сумма вновь переданных средств итог.	020	400 100.04086
В том числе переданные :		
в январе		1 362.67164
в феврале		0.00000
в марте		398 737.36922
в апреле		0.00000
в мае		0.00000
в июне		0.00000
в июле		0.00000
в августе		0.00000
в сентябре		0.00000
в октябре		0.00000
в ноябре		0.00000
в декабре		0.00000

Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	030	21 416.25906
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	040	717.54196
Экономия/перерасход по возмещению необходимых расходов управляющей компании (строки 030-040)	050	20 698.71710
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием	060	1 946.93264
Фактическая стоимость предоставленных услуг специализированным депозитарием	070	198.65681
Экономия/перерасход по оплате услуг специализированного депозитария (строки 060-070)	080	1 748.27583
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	090	23 121.81424
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% 1.3700
Вознаграждение управляющей компании **	100	0.00000
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений		% 0.0000
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% 0.0000

** Указывается в отчете за 4-й квартал

Подпись уполномоченного лица управляющей компании

Подпись уполномоченного лица специализированного депозитария

**Форма отчёта
о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений
за 2 квартал 2011 года**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У.
средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании
1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО - Портфель по умолчанию (дог.
22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

1. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателей	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего.	010	-23 233.31678	-111.50254
В том числе :			
- финансовый результат от реализации активов	011	9 187.40094	24 894.05823
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	012	11 441.91211	26 506.77880
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	013	5 073.59932	8 685.16302
- финансовый результат от переоценки активов	014	-48 936.22915	-60 488.75575
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	015	0.00000	291.25316
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего.	020	899.56054	1 617.10250
В том числе :			
- оплата услуг специализированного депозитария	021	227.71614	426.37295
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	022	594.02558	1 040.56472
- оплата услуг аудитора	023	0.00000	72.00000
- расходы на обязательное страхование	024	77.49882	77.54983
- оплата прочих услуг	025	0.32000	0.61500
Вознаграждение управляющей компании*	030	0.00000	0.00000

* Указывается в отчете за 4-й квартал

2. Показатели величин расходов и вознаграждения

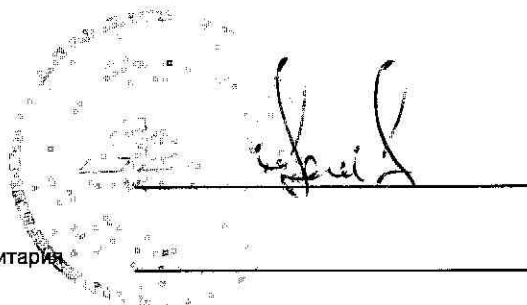
Наименование показателя	Код строки	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Средняя стоимость чистых активов, без учета вновь переданных средств	010	1 545 377.61711
Сумма вновь переданных средств итог.	020	571 778.66782
В том числе переданные :		
в январе		1 362.67164
в феврале		0.00000
в марте		398 737.36922
в апреле		2 404.54423
в мае		168 879.78302
в июне		394.29971
в июле		0.00000
в августе		0.00000
в сентябре		0.00000
в октябре		0.00000
в ноябре		0.00000
в декабре		0.00000

Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	030	21 575.11301
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	040	1 617.10250
Экономия/перерасход по возмещению необходимых расходов управляющей компании (строки 030-040)	050	19 958.01051
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием	060	1 961.37391
Фактическая стоимость предоставленных услуг специализированным депозитарием	070	426.37295
Экономия/перерасход по оплате услуг специализированного депозитария (строки 060-070)	080	1 535.00096
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	090	-111.50254
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% -0.0100
Вознаграждение управляющей компании **	100	0.00000
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений		% 0.0000
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% 0.0000

** Указывается в отчете за 4-й квартал

Подпись уполномоченного лица управляющей компании

Подпись уполномоченного лица специализированного депозитария



**Форма отчёта
о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений
за 3 квартал 2011 года**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У.
средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании
1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО - Портфель по умолчанию (дог.
22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

1. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателей	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего.	010	-195 302.21063	-195 413.71317
В том числе :			
- финансовый результат от реализации активов	011	17 830.54833	42 724.60656
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	012	13 354.86053	39 861.63933
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	013	6 272.59178	14 957.75480
- финансовый результат от переоценки активов	014	-233 023.51389	-293 512.26964
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	015	263.30262	554.55578
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего.	020	860.17554	2 477.27804
В том числе :			
- оплата услуг специализированного депозитария	021	290.11913	716.49208
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	022	557.70965	1 598.27437
- оплата услуг аудитора	023	0.00000	72.00000
- расходы на обязательное страхование	024	11.88676	89.43659
- оплата прочих услуг	025	0.46000	1.07500
Вознаграждение управляющей компании*	030	0.00000	0.00000

* Указывается в отчете за 4-й квартал

2. Показатели величин расходов и вознаграждения

Наименование показателя	Код строки	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Средняя стоимость чистых активов, без учета вновь переданных средств	010	1 497 926.10825
Сумма вновь переданных средств итого.	020	809 700.86224
В том числе переданные :		
в январе		1 362.67164
в феврале		0.00000
в марте		398 737.36922
в апреле		2 404.54423
в мае		168 879.78302
в июне		394.29971
в июле		826.90673
в августе		0.00000
в сентябре		237 095.28769
в октябре		0.00000
в ноябре		0.00000
в декабре		0.00000

Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	030	21 750.33110
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	040	2 477.27804
Экономия/перерасход по возмещению необходимых расходов управляющей компании (строки 030-040)	050	19 273.05306
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием	060	1 977.30282
Фактическая стоимость предоставленных услуг специализированным депозитарием	070	716.49208
Экономия/перерасход по оплате услуг специализированного депозитария (строки 060-070)	080	1 260.81074
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	090	-195 413.71317
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% -10.3700
Вознаграждение управляющей компании **	100	0.00000
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений		% 0.0000
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% 0.0000

** Указывается в отчете за 4-й квартал

Подпись уполномоченного лица управляющей компании

Подпись уполномоченного лица специализированного депозитария

**Форма отчёта
о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений
за 4 квартал 2011 года**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У.
средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании

1435126890/165601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У047 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-АК БАРС КАПИТАЛ УК ООО - Портфель по умолчанию (дог.
22-03У047)

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

1. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателей	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего.	010	34 333.06281	-161 080.65036
В том числе :			
- финансовый результат от реализации активов	011	57 943.77841	100 668.38497
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	012	11 234.15010	51 095.78943
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	013	6 645.10904	21 602.86384
- финансовый результат от переоценки активов	014	-41 489.97474	-335 002.24438
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	015	0.00000	554.55578
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего.	020	1 481.83378	3 959.11182
В том числе :			
- оплата услуг специализированного депозитария	021	323.99067	1 040.48275
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	022	661.65134	2 259.92571
- оплата услуг аудитора	023	0.00000	72.00000
- расходы на обязательное страхование	024	495.79177	585.22836
- оплата прочих услуг	025	0.40000	1.47500
Вознаграждение управляющей компании*	030	0.00000	0.00000

* Указывается в отчете за 4-й квартал

2. Показатели величин расходов и вознаграждения

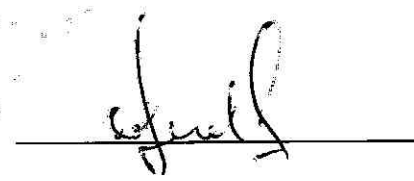
Наименование показателя	Код строки	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Средняя стоимость чистых активов, без учета вновь переданных средств	010	1 452 267.63878
Сумма вновь переданных средств итог.	020	1 024 209.00612
В том числе переданные :		
в январе		1 362.67164
в феврале		0.00000
в марте		398 737.36922
в апреле		2 404.54423
в мае		168 879.78302
в июне		394.29971
в июле		826.90673
в августе		0.00000
в сентябре		237 095.28769
в октябре		1 288.54522
в ноябре		97 053.14089
в декабре		116 166.45777

Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	030	21 378.99705
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	040	3 959.11182
Экономия/перерасход по возмещению необходимых расходов управляющей компании (строки 030-040)	050	17 419.88523
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием	060	1 943.54518
Фактическая стоимость предоставленных услуг специализированным депозитарием	070	1 040.48275
Экономия/перерасход по оплате услуг специализированного депозитария (строки 060-070)	080	903.06243
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	090	-161 080.65036
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% -8.2100
Вознаграждение управляющей компании **	100	0.00000
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений		% 0.0000
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		% 0.0000

** Указывается в отчете за 4-й квартал

Подпись уполномоченного лица управляющей компании

Подпись уполномоченного лица специализированного депозитария




Расчёт стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31.12.2011 г.**Пенсионный фонд Российской Федерации, 7706016118/770601001**

(полное наименование, ИНН/КПП учредителя управления)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У. средствами пенсионных накоплений, 1435126890/165601001

(полное фирменное наименование, ИНН/КПП управляющей компании)

Дата и номер договора доверительного управления: от 08.10.2003 №22-03У047

Дата и время составления расчёта: 11.01.2012 09:46:00

Вид имущества	Код стр.	Рублей
1	2	3
Активы:		
Денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях	010	304 539 572,07
Депозиты в рублях в кредитных организациях	020	207 000 000,00
Ценные бумаги, в том числе:	030	1 683 510 129,03
государственные ценные бумаги Российской Федерации	031	117 986 523,05
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	032	248 038 007,60
муниципальные облигации	033	0,00
облигации российских хозяйственных обществ	034	337 871 724,86
акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	035	979 613 873,52
паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иностранных эмитентов	036	0,00
облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	037	0,00
ипотечные сертификаты участия, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	038	0,00
Дебиторская задолженность, в том числе:	040	123 079 693,18
средства пенсионных накоплений на специальных брокерских счетах	041	112 810 387,63
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям	042	10 269 305,55
прочая дебиторская задолженность	043	0,00
Прочие активы	050	0,00
ИТОГО ИМУЩЕСТВА: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050)	060	2 318 129 394,28
Обязательства:		
Кредиторская задолженность, в том числе:	070	0,00
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	071	0,00
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	072	0,00
кредиторская задолженность по перечислению средств на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности негосударственного пенсионного фонда	073	0,00
кредиторская задолженность по перечислению средств в негосударственный пенсионный фонд для исполнения им своих текущих обязательств	074	0,00
прочая кредиторская задолженность	075	0,00
Итого сумма обязательств	080	0,00
ИТОГО стоимость чистых активов: (строки 060 - 080)	090	2 318 129 394,28

Генеральный директор

(Наименование должности уполномоченного лица управляющей компании)

М.П.

(подпись)

Дорогов А.Н.

(И.О. Фамилия)

Принято по СЭД с адреса	VTB00117-001-87194F012		
Исходящий рег. номер	12.01.2012 18:59:03		
Дата и время отправки	Дата и время приёма		
Подписано	1. Дорогов Алексей Николаевич, дата и время ЭЦП 12.01.2012 14:59:03 GMT [CN=048050117-05,OU=External Users,O=JSC Vneshtorgbank,ST=MSK,C=RU] ЭЦП верна		

Расчёт
рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений,
по состоянию на 31.12.2011 г.

Пенсионный фонд Российской Федерации, 7706016118/770601001

(полное наименование, ИНН/КПП учредителя управления)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "АК БАРС КАПИТАЛ" Д.У.
средствами пенсионных накоплений, 1435126890/165601001

(полное фирменное наименование, ИНН/КПП управляющей компании)

Дата и номер договора доверительного управления: от 08.10.2003 №22-03У047

Дата и время составления расчёта: 11.01.2012 9:56:00

1. Денежные средства на счетах

Наименование кредитной организации	Реквизиты договора банковского счёта		Реквизиты банковского счёта	Сумма денежных средств (руб.)
	дата	номер		
1	2	3	4	5
ОАО "АК БАРС" Банк	14.05.2010	395/14	40701810000022000688	304 539 572,07
Итого денежных средств на счетах				304 539 572,07

2. Денежные средства в депозитах

Наименование кредитной организации	Реквизиты договора банковского счёта		Реквизиты банковского счёта	Сумма денежных средств (руб.)	Проценты начисленные (руб.)
	дата	номер			
1	2	3	4	5	6
ОАО "АК БАРС" Банк	11.05.2011	37/62	42006810700020000146	207 000 000,00	0,00
Итого денежных средств в депозитах (включая начисленные проценты)				207 000 000,00	

3. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, обращающиеся на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации

Вид ценных бумаг	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	2	3	4	5	6
ГКО-ОФЗ	25065RMFS	1 066,3820000	5 000,00	5 331 910,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ГКО-ОФЗ	25068RMFS	1 112,0690000	42 221,00	46 952 665,25	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ГКО-ОФЗ	25064RMFS	1 004,0000000	1 000,00	1 004 000,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ГКО-ОФЗ	46002RMFS	516,5390005	7 834,00	4 046 566,53	-
ГКО-ОФЗ	46014RMFS	480,7495000	27 999,00	13 460 505,25	-
ГКО-ОФЗ	46017RMFS	949,9060000	29 999,00	28 496 230,09	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"

ГКО-ОФЗ	46018RMFS	929,0650000	20 122,00	18 694 645,93	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
Итого рыночная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации в инвестиционном портфеле				117 986 523,05	

4. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, специально выпущенные Правительством Российской Федерации для размещения средств институциональных инвесторов

Вид ценных бумаг	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Цена приобретения (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)
1	2	3	4	5
Итого рыночная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, специально выпущенных Правительством Российской Федерации для размещения средств институциональных инвесторов				0,00

5. Облигации внешних облигационных займов Российской Федерации

Вид ценных бумаг	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость в рублях по курсу Банка России (руб.)
1	2	3	4	5
Итого рыночная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации				0,00

6. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации

Вид ценных бумаг	Наименование субъекта Российской Федерации	Государственный регистрационный номер выпуска	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	2	3	4	5	6	7
Субфедеральная бумага	Министерство финансов Чувашской Республики	RU34007CHU0	816,3944962	13 300,00	10 858 046,80	-
Субфедеральная бумага	Московская область	RU26007MOO0	985,8000000	33 996,00	33 513 256,80	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
Субфедеральная бумага	Мэрия (правительство) Москвы	RU32049MOS0	958,0000000	22 808,00	21 850 064,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
Субфедеральная бумага	Мэрия (правительство) Москвы	RU31062MOS0	1 186,3000000	107 000,00	126 934 100,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
Субфедеральная бумага	Мэрия (правительство) Москвы	RU25061MOS0	1 107,5000000	22 592,00	25 020 640,00	-
Субфедеральная бумага	Мэрия (правительство) Москвы	RU25063MOS0	1 152,9000000	25 406,00	29 290 577,40	-
Субфедеральная бумага	Томская область	RU34037TMS0	420,3992642	1 359,00	571 322,60	-
Итого рыночная стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации					248 038 007,60	

7. Муниципальные облигации

Наименование муниципального образования	Государственный регистрационный номер выпуска	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	3	3	4	5	6
Итого рыночная стоимость муниципальных облигаций				0,00	

8. Облигации российских хозяйственных обществ

Наименование эмитента	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	3	3	4	5	6
ОАО "Мечел"	4-04-55005-E	1 056,1000000	50 001,00	52 806 056,10	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Мечел"	4-05-55005-E	1 024,6000000	9 000,00	9 221 400,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Мечел"	4-14-55005-E	1 003,7000000	6 150,00	6 172 755,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
"Российский сельскохозяйственный банк" ОАО	40303349B	1 006,7000000	12 000,00	12 080 400,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ЗАО "Дикая Орхидея"	4-01-14135-H	0,0000000	23 400,00	0,00	-
ЗАО "Строительное объединение "М-Индустрия"	4-01-16444-J	0,0000000	42 340,00	0,00	-
ЗАО АКБ "Промсвязьбанк"	40303251B	998,6000000	9 799,00	9 785 281,40	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "АИЖК"	4-10-00739-A	968,3000000	16,00	15 492,80	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "АИЖК"	4-11-00739-A	995,0000000	181,00	180 095,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Акционерная финансовая корпорация "Система"	4-02-01669-A	1 029,8000000	6 581,00	6 777 113,80	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Аэрофлот"	4B02-02-00010-A	997,5000000	14 982,00	14 944 545,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Газпром"	4-13-00028-A	1 033,5000000	75 594,00	78 126 399,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Газпром"	4-11-00028-A	1 130,9000000	27 527,00	31 130 284,30	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "ИНПРОМ"	4-02-55534-P	0,0000000	6 693,00	0,00	-

ОАО "МДМ Банк"	4B020100323B	1 033,1000000	39 042,00	40 334 290,20	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "МТС"	4-05-04715-A	1 035,5000000	10 000,00	10 355 000,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "МТС"	4-07-04715-A	966,9000000	28 920,00	27 962 748,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Промсвязьбанк"	40403251B	983,5000000	28 527,00	28 056 304,50	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Челябинский металлургический комбинат"	4-02-55005-E	974,9000000	250,00	243 725,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ООО "Инком-Лада"	4-02-36068-R	0,0000000	16 621,00	0,00	-
ООО "Инком-Лада"	4-03-36068-R	0,0000000	22 536,00	0,00	-
ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"	4-04-36314-R	1 056,1740055	9 165,00	9 679 834,76	-
Итого рыночная стоимость облигаций российских хозяйственных обществ				337 871 724,86	

9. Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ

Наименование эмитента	Категория и тип акций	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	2	3	4	5	6	7
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	обыкновенная	1-03-33498-E	0,0366070	315 000 000,00	11 531 205,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Мечел"	обыкновенная	1-01-55005-E	265,2000000	180 500,00	47 868 600,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Аэрофлот"	обыкновенная	1-01-00010-A	50,2900000	610 000,00	30 676 900,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Группа ЛСР"	обыкновенная	1-01-55234-E	462,1000000	12 500,00	5 776 250,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Иркутскэнерго"	обыкновенная	1-01-00041-A	14,9540000	400 000,00	5 981 600,00	-
ОАО "Магнит"	обыкновенная	1-01-60525-P	2 768,2000000	9 000,00	24 913 800,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "МТС"	обыкновенная	1-01-04715-A	181,9500000	765 000,00	139 191 750,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "ОГК-2"	обыкновенная	1-02-65105-D	0,7577000	22 468 488,00	17 024 373,36	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "ОГК-2"	обыкновенная	1-02-65105-D-004D	0,7385000	23 872 508,00	17 629 847,16	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"

ОАО "РусГидро"	обыкновенная	1-01-55038-E	0,9649000	173 000 000,00	166 927 700,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Сбербанк России"	обыкновенная	10301481B	79,0600000	2 100 000,00	166 026 000,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Сбербанк России"	привилегированная	20301481B	58,8500000	950 000,00	55 907 500,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "ТГК-1"	обыкновенная	1-01-03388-D	0,0094280	2 399 800 000,00	22 625 314,40	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Холдинг МРСК"	обыкновенная	1-01-55385-E	2,2900000	38 685 000,00	88 588 650,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Энел ОГК-5"	обыкновенная	1-01-50077-A	1,8278000	25 300 000,00	46 243 340,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Энергетики и электрификации "Мосэнерго"	обыкновенная	1-01-00085-A	1,7105000	41 500 000,00	70 985 750,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОАО "Ростелеком"	обыкновенная	1-01-00124-A	153,1900000	220 000,00	33 701 800,00	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
ОГК-1	обыкновенная	1-02-65107-D	0,6588000	42 522 000,00	28 013 493,60	ЗАО "Московская Межбанковская Валютная Биржа"
Итого рыночная стоимость акций российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ					979 613 873,52	

**10. Облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством
Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах**

Наименование эмитента	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	3	3	4	5	6
Итого рыночная стоимость облигаций с ипотечным покрытием				0,00	

**11. Ипотечные сертификаты участия, выпущенные в соответствии с законодательством
Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах**

Индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия с данным ипотечным покрытием	Наименование управляющей компании ипотечным покрытием	Регистрационн ый номер правил доверительного управления ипотечным покрытием	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость (руб.)	Источник расчёта рыночной цены*
1	2	3	4	5	6	7
Итого рыночная стоимость ипотечных сертификатов участия					0,00	

12. Паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иностранных эмитентов

Вид ценных бумаг	Наименование фонда	Наименование управляющего активами фонда	Номер выпуска или иные реквизиты ценных бумаг	Рыночная цена (руб.)	Количество (шт.)	Рыночная стоимость в рублях по курсу Банка России (руб.)
1	2	3	4	5	6	7
Итого рыночная стоимость паев (акций, долей) индексных инвестиционных фондов						0,00

13. Дебиторская задолженность

Средства пенсионных накоплений на специальных брокерских счетах	
Наименование брокера	Сумма средств (руб.)
1	2
ОАО "АК БАРС" Банк	1 253 786,45
ОАО "АК БАРС" Банк	111 556 601,18
Итого средств на специальных брокерских счетах	112 810 387,63

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям		
Наименование эмитента	Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)	Сумма дебиторской задолженности (руб.)
1	2	3
ОАО "Мечел"	4-04-55005-E	1 692 033,84
ОАО "Мечел"	4-14-55005-E	195 447,00
ОАО "Мечел"	4-05-55005-E	228 060,00
"Российский сельскохозяйственный банк" ОАО	40303349B	410 520,00
ЗАО "Строительное объединение "М-Индустрия"	4-01-16444-J	0,00
ЗАО АКБ "Промсвязьбанк"	40303251B	91 522,66
Министерство финансов Российской Федерации	25065RMFS	4 950,00
Министерство финансов Российской Федерации	25068RMFS	1 790 592,61
Министерство финансов Российской Федерации	25064RMFS	23 800,00
Министерство финансов Российской Федерации	46002RMFS	122 837,12
Министерство финансов Российской Федерации	46014RMFS	308 828,97
Министерство финансов Российской Федерации	46017RMFS	299 090,03
Министерство финансов Российской Федерации	46018RMFS	105 841,72
Министерство финансов Чувашской Республики	RU34007CHU0	64 904,00
Московская область	RU26007MOO0	543 936,00
Мэрия (правительство) Москвы	RU32049MOS0	85 073,84
Мэрия (правительство) Москвы	RU31062MOS0	943 740,00
Мэрия (правительство) Москвы	RU25061MOS0	260 033,92
Мэрия (правительство) Москвы	RU25063MOS0	219 253,78
ОАО "АИЖК"	4-10-00739-A	162,40
ОАО "АИЖК"	4-11-00739-A	649,79
ОАО "Акционерная финансовая корпорация "Система"	4-02-01669-A	364 324,16
ОАО "Аэрофлот"	4B02-02-00010-A	260 836,62
ОАО "Газпром"	4-11-00028-A	41 565,77
ОАО "Газпром"	4-13-00028-A	108 855,36
ОАО "МДМ Банк"	4B020100323B	409 160,16

ОАО "МТС"	4-05-04715-A	616 800,00
ОАО "МТС"	4-07-04715-A	316 963,20
ОАО "Промсвязьбанк"	40403251B	77 308,17
ОАО "Челябинский металлургический комбинат"	4-02-55005-E	862,50
ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"	4-04-36314-R	675 277,20
Томская область	RU34037TMS0	6 074,73
Итого дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям		10 269 305,55

Прочая дебиторская задолженность	
Наименование дебиторской задолженности	Сумма дебиторской задолженности (руб.)
1	2
Итого прочая дебиторская задолженность	0,00
Итого дебиторская задолженность (руб.)	123 079 693,18

14. Итого рыночная стоимость активов, составляющих инвестиционный портфель управляющей компании

2 318 129 394,28 руб. **

* Указывается наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржи), которым определена рыночная цена, если рыночная цена определена указанным организатором торговли (фондовой биржей).

** Рассчитывается как сумма итоговых статей по активам 1 - 13.

Генеральный директор
(Наименование должности уполномоченного лица управляющей компании)


(подпись)

Дорогов А.Н.
(И.О. Фамилия)

М.П.

Принято по СЭД с адреса			
Исходящий рег. номер	VTB00117-001-87192F022		
Дата и время отправки	12.01.2012 18:59:02	Дата и время приёма	
Подписано	1. Дорогов Алексей Николаевич, дата и время ЭЦП 12.01.2012 14:59:01 GMT [CN=048050117-05, OU=External Users, O=JSC Vneshtorgbank, ST=MSK, C=RU] ЭЦП верна		

ООО «Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»

Пояснительная записка к годовому бухгалтерскому отчету в отношении доверительного управления средствами пенсионных накоплений за 2011 год

Общие сведения

Бухгалтерская отчетность составлена в отношении части средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью Управляющей компании «АК БАРС КАПИТАЛ» по договору № 22-03У047 от 8 октября 2003г. в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации».

Данная пояснительная записка является неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее Общество) за 2011 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности

- лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00088, выдана ФКЦБ, 12 ноября 2002г., без ограничения срока действия.

- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами серия 01 № 004740, выдана ФСФР 11 сентября 2007 г. Номер лицензии 116-10532-001000, без ограничения срока действия;

Основные аспекты учетной политики и методика подготовки отчетности

Учетная политика в отношении средств пенсионных накоплений строилась на принципах учетной политики специализированного депозитария ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий.

Средства пенсионных накоплений, переданные по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, отражаются в учете и отчетности как целевые финансирование и поступления.

Расчеты по имуществу, переданному в доверительное управление, отражаются на отдельном балансе.

Для учета денежных средств, переданных по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений открыт отдельный банковский счет в банке, что подтверждается договором банковского счета 395/14 от 14.05.2010г.

Для учета и хранения ценных бумаг, приобретенных в рамках договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений открыт отдельный счет депо в специализированном депозитарии ЗАО «Объединенная депозитарная компания», что подтверждается договором об оказании услуг №34/ДПН/2 от 10 августа 2005 года и в депозитарии ОАО "АК БАРС" Банк, что подтверждается договором N5/86 от 06.04.2004г.

Бухгалтерская отчетность составлена по формам, утвержденным Приказом Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н. Специализированная отчетность составлена по формам, утвержденным Постановлением Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.11.05 № 05-63/пз-н.

Основные принципы учетной политики ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» в отношении средств пенсионных накоплений в 2011 году.

Правила стоимостной оценки активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, при приеме к бухгалтерскому учету.

- Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.
- Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается суммы, уплаченные в соответствии с договором продавцу.

- Вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений (комиссия брокера, комиссия организатора торговли) и расходы, связанные с обслуживанием и хранением ценных бумаг, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки депо и т.п., учитываются как прочие расходы.
- Купонный (процентный) доход по ценным бумагам отражается в бухгалтерской отчетности как дебиторская задолженность.

Порядок оценки активов и обязательств.

- Переоценка рыночной стоимости инвестиционного портфеля при инвестировании средств пенсионных накоплений производится при определении дохода от их инвестирования, а также ежеквартально на отчетную дату
- Финансовые вложения отражаются в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по рыночной стоимости, определенной в соответствии с Порядком расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, утвержденным Приказом ФСФР от 26.12.2006 № 06-155/пз-н
- Разница между оценкой финансовых вложений по рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на результаты инвестирования средств пенсионных накоплений (в составе прочих доходов или расходов).
- Дебиторская задолженность по купонному (процентному) доходу по ценным бумагам подлежит доначислению на конец отчетного периода по стоимости накопленного купонного дохода, определенной в соответствии с условиями выпуска и обращения ценных бумаг.

Правила стоимостной оценки активов при выбытии

- При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, его стоимость определяется исходя из оценки, определяемой по средней себестоимости, которая определяется по каждому виду ценных бумаг как частное от деления балансовой стоимости вида ценных бумаг на их количество. Промежуточный результат не округляется.

Расшифровка отдельных показателей обособленного баланса

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» отражены причитающийся к уплате, накопленный купонный доход по ценным бумагам и остатки средств на торговых площадках у брокера. По сравнению с показателем на начало года снижение составило 33%.

На конец отчетного периода финансовые вложения, отраженные по строке 1240 «Финансовые вложения», выросли на 38% с 1 374 234 тыс. руб. до 1 890 510 тыс. руб. К ним относятся вложения в акции и облигации, депозитные вклады. По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» отражены денежные средства на счетах в банках.

Сравнение доходов и расходов с данными предшествующего периода

Наименование показателя	За 2010г.	За 2011г.	Изменение в рублях (2-1)	Изменение в % ((2-1)/1)
	1	2	3	4
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	296 159 868.27	- 161 080 650.36	- 457 240 518.63	-154%
В том числе:				
- финансовый результат от реализации активов	104 297 207.54	100 668 384.97	- 3 628 822.57	-3%
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	45 695 721.26	51 095 789.43	5 400 068.17	12%
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	20 138 672.40	21 602 863.84	1 464 191.44	7%
- финансовый результат от переоценки активов	119 691 213.66	- 335 002 244.38	- 454 693 458.04	-380%
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	6 337 053.41	554 555.78	- 5 782 497.63	-91%

Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	3 124 860.17	3 959 111.82	834 251.65	27%
В том числе:				
- оплата услуг специализированного депозитария	902 018.40	1 040 482.75	138 464.35	15%
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	1 727 460.89	2 259 925.71	532 464.82	31%
- оплата услуг аудитора	66 000.00	72 000.00	6 000.00	9%
- расходы на обязательное страхование	428 525.88	585 228.36	156 702.48	37%
- оплата прочих услуг	855.00	1 475.00	620.00	73%
Вознаграждение управляющей компании	29 615 986.83	-	- 29 615 986.83	-100%

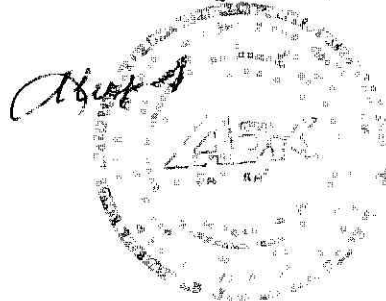
В 2011 г. получен отрицательный доход от инвестирования. По сравнению с прошлым годом значительно снизились доходы от реализации активов, дивиденды и проценты по ценным бумагам, проценты по депозитам. По строке «Другие виды доходов» в 2011г. были отражены выплаты задолженностей кредиторов по купонному доходу и процентам за пользование денежными средствами по мировым соглашениям и по решениям суда.

Генеральный директор
ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ»



Дорогов А.Н.

Главный бухгалтер



Миронова А.Ф.



Саморегулируемая Организация Аудиторов
Некоммерческое Партнерство
«РОССИЙСКАЯ КОЛЛЕГИЯ АУДИТОРОВ»

Действительный член
Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)

СВИДЕТЕЛЬСТВО

№ 836-Ю

ЗАО «Аудиторско-консалтинговая
фирма «АУДЭКС»

является членом
«РОССИЙСКОЙ КОЛЛЕГИИ АУДИТОРОВ»
в соответствии с решением
Совета РКА от 12 ноября 2009 года

Основной регистрационный номер
в Реестре аудиторов и аудиторских организаций

10305002755

Председатель Центрального Совета

А. Л. Руф

Исполнительный директор

Н.С. Мельникова

