



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Финансовая корпорация «СТАНДАРТ»

197110, г. Санкт-Петербург, ул. Красного Курсанта, д.26, лит.А, пом. 1Н
ИНН 7810249119\КПП 783501001
тел. (812) 610-04-70,
e-mail: standart@fcstd.ru

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2010 Г.

1. Общие сведения

1.1. Полное наименование организации: Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «СТАНДАРТ».

1.2. Сокращенное наименование организации: ОАО «ФК «СТАНДАРТ».

1.3. Юридический адрес: 197110, Санкт-Петербург, ул. Красного Курсанта, д.26, лит.А, пом.1 Н.

1.4. Почтовый адрес: 197110, Санкт-Петербург, ул. Красного Курсанта, д.26, лит.А, пом.1 Н.

1.5. Дата государственной регистрации: 23 сентября 1994 года.

1.6. Уставный капитал организации по состоянию на 31.12.2010г. составляет 42 000 000 руб., разделенных на 168 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 250 рублей за одну акцию (государственный регистрационный номер 1-02-00225-D).

1.7. Единственным акционером общества до 23.03.2010г. являлась Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью НЕАРСТАР ЛИМИТЕД, зарегистрированная 01.02.2007г. за номером НЕ 190981 согласно законодательства Республики КИПР Регистратором компаний Республики КИПР, расположенная по юридическому адресу: Кеннеди, 8, 1 этаж, кв./офис 101, п.к. 1087, Никосия, Республика Кипр. С 23.03.2010г. на основании Договора купли-продажи ценных бумаг № 0315 от 15.03.2010г. единственным акционером общества является Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью ВЕРИСОН ТРЭЙДИНГ ЛИМИТЕД, зарегистрированная 08.11.2007г. за номером НЕ 211919 согласно законодательства Республики КИПР Регистратором компаний Республики КИПР, расположенная по юридическому адресу: Айоу Павлу 15, ЛЕДРА ХАУЗ, Айос Андреас, П.К. 1105, Никосия, Кипр.

1.8. Единственным акционером ОАО «ФК «СТАНДАРТ» 12.04.2010г. принято решение об увеличении уставного капитала до 100 000 000,00 (Ста миллионов) рублей путем размещения дополнительных акций (решение принято внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ФК «СТАНДАРТ» 12.04.2010г., Протокол №2/2010) на сумму 58 000 000,00 (Пятьдесят восемь миллионов) рублей.

На основании принятого решения об увеличении уставного капитала внеочередным общим собранием акционеров 30.06.2010, протокол № 4/2010 утверждено Решение о выпуске ценных бумаг.

Вышеуказанное Решение о выпуске ценных бумаг зарегистрировано 05.07.2010г. РО ФСФР России в СЗФО (Приказ № 72-10-1164/пз-н от 05.07.2010г).

Дополнительному выпуску ценных бумаг открытого акционерного общества «Финансовая корпорация «СТАНДАРТ» в количестве 232 000(Двести тридцать две тысячи) обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 250,00(Двести пятьдесят) рублей присвоен государственный регистрационный номер 1-02-00225-D-006D.

Решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «ФК «СТАНДАРТ» от 29.12.2010 (Протокол №8/2010 от 29.12.2010) было утверждено решение о внесении изменений в решение о дополнительном выпуске ценных бумаг. Данные изменения были зарегистрированы Приказом РО ФСФР России в СЗФО от 28.01.2011г. №72-11-90/пз-и.

Размещение ценных бумаг ОАО «ФК «СТАНДАРТ» осуществляется по закрытой подписке путем приобретения единственным потенциальным покупателем - ВЕРИСОН ТРЭЙДИНГ ЛИМИТЕД.

1.9. Дочерних и зависимых обществ организация не имеет.

1.10. Организация подлежит обязательному аудиту, так как подпадает под критерии, установленные ст.7 Федерального закона от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

1.11. Аудитором Организации является: ЗАО «АСТ-Аудит», юридический адрес:191028, г.Санкт-Петербург, ул. Боровая, д. 12-7.

1.12. Основные виды деятельности:

- дилерская деятельность (лицензия ФСФР № 078-06319-010000 от 16.09.2003г.),
- брокерская деятельность (лицензия ФСФР № 078-06301-100000 от 16.09.2003г.)
- деятельность по управлению ценными бумагами (лицензия ФСФР № 178-11870-001000 от 16.12.2008г.),
- депозитарная деятельность (лицензия ФСФР № 178-11872-000100 от 16.12.2008 г.),

1.13. Единоличным исполнительным органом общества является генеральный директор Пузанов Андрей Викторович.

1.14. Среднесписочная численность работающих за 2010г. составила – 14 человек.

2. Учетная политика организации

Бухгалтерский учет в организации осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера, непосредственно подчиненного генеральному директору. Бухгалтерская отчетность ОАО «ФК «СТАНДАРТ» сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности. Учетная политика по ведению бухгалтерского и налогового учета на 2010г. утверждена приказом № БУ-59/2 от 31.12.08 г. и приложениями к данному приказу: Приказ № БУ-59/4 от 11.01.2009г, Приказ № БУ-86/3 от 30.12.2009г., Приказ № БУ-87/3 от 11.01.2010г.

Раскрытие основных правил учета активов и обязательств:

2.1. Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение.

2.2. Сроки полезного использования основных средств определяется организацией самостоятельно по каждому объекту основных средств исходя из определяемого комиссией срока полезного использования, установленного для соответствующей амортизационной группы постановлением Правительства РФ от 1 января 2002г. № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для объектов, которые не указаны в амортизационных группах или эксплуатируются в особых условиях, срок полезного использования устанавливается приемочной комиссией (при этом учитываются технические условия или рекомендации организаций – изготовителей, нормативно-правовые и другие ограничения использования объекта, например срок аренды).

Установление срока полезного использования по конкретному объекту оформляется путем включения дополнительных реквизитов в акт приемки-передачи основных средств унифицированной формы № ОС-1. Изменение срока полезного использования основных средств в случаях реконструкции (модернизации) оформляется отдельным актом произвольной формы.

2.3. Стоимость амортизируемых основных средств погашается путем начисления амортизации, отражаемой по кредиту счета 02 «Износ основных средств». Начисление амортизации по основным средствам ведется линейным способом.

2.4. Малоценные объекты основных средств стоимостью не более 20 000,00 руб., а также книги, брошюры и другие издания списываются в расходы по мере их отпуска в эксплуатацию.

2.5. Ежегодная переоценка основных средств не проводится.

2.6. В составе основных средств входит транспортное средство – автомобиль ГАЗ 2957, 2001 года выпуска. Данное транспортное средство находится на консервации.

2.7. Процесс приобретения материальных запасов отражается в бухгалтерском учете на счете 10 по фактически произведенным затратам.

2.8. Учет финансовых вложений организации ведется в соответствии с ПБУ 19/02. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости - сумма фактических затрат организации на их приобретение, включая сумму комиссионного вознаграждения, уплаченного бирже, брокеру и депозитарию, - и учитываются на счете 58 «Финансовые вложения». Финансовые вложения отражаются как краткосрочные поскольку целью их приобретения является получение дохода от реализации.

2.9. Отгруженные ценные бумаги отражаются в бухгалтерском учете по методу ФИФО.

2.10. Отгруженные векселя отражаются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости каждой единицы учета.

2.11. Организация производит переоценку ценных бумаг по текущей рыночной стоимости один раз в квартал. Ценные бумаги, котирующиеся на фондовой бирже, котировка, которых регулярно публикуются, при составлении бухгалтерского баланса отражаются по рыночной стоимости.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости и предыдущей оценкой относится на финансовый результат в состав прочих доходов и расходов.

2.12. Финансовые вложения, которые не имеют рыночной стоимости, отражены в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости приобретения.

2.13. Купонный доход по облигациям не включается в доход от реализации ценных бумаг. Уплаченный при приобретении купонный доход относится на счет прочих расходов, а начисленный купонный доход относится на счет прочих доходов. Начисление купонного дохода происходит ежемесячно.

2.14. По полученным краткосрочным займам организация отражает начисленные проценты равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа в составе прочих расходов.

2.15. Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

2.16. Организация не создает резерв под обесценение финансовых вложений, не создает резерв по сомнительным долгам и не создает резерв предстоящих расходов и платежей.

2.17. Общество применяет Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденного Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н.

2.18. Доходами от обычных видов деятельности являются:

- выручка от продажи (выбытия) ценных бумаг, обращающихся и не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- выручка, связанная с выполнением услуг по брокерским договорам;
- выручка, связанная с депозитарной деятельностью;
- выручка, связанная с агентской деятельностью по операциям с ценными бумагами;
- выручка, связанная с агентской деятельностью по страхованию;
- выручка, связанная с деятельностью по доверительному управлению;
- выручка, связанная с консультационными услугами на рынке ценных бумаг.

2.19. Выручка признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- а) организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- б) сумма выручки может быть определена;
- в) имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- г) право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- д) расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка.

2.20. Прочими доходами являются процентный доход, доходы от переоценки ценных бумаг, вариационная маржа по срочным операциям, дивиденды по акциям, купонный доход по облигациям, курсовые разницы, выручка от продажи валюты и другие прочие доходы в соответствии с классификацией доходов по ПБУ 9/99.

2.21. Расходами по обычным видам деятельности признаются:

- а) Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, в т.ч.
 - стоимость выбытия ценных бумаг;
 - услуги депозитариев, сторонних брокеров, бирж, которые необходимы для оказания брокерских, депозитарных, агентских услуг, услуг по доверительному управлению.
- б) Управленческие расходы, в т.ч.
 - аренда помещения,
 - аренда движимых вещей,
 - затраты на оплату труда,
 - страховые взносы,
 - амортизация,
 - оплата Интернета, телефонной связи,

- расходы на рекламу,
- расходы на канцелярские товары,
- охрана помещения,
- обслуживание охранной и пожарной сигнализаций,
- расходы на ДМС,
- расходы на аудиторские услуги,
- расходы на подключение к ММВБ,
- расходы на рекламу,
- расходы на программное обеспечение,
- расходы на периодические печатные издания;
- расходы на предоставление отчетности в электронном виде (ИФНС, ФСФР);
- расходы на участие в обучающих семинарах и форумах;
- расходы на офисное оборудование,
- расходы на услуги архивного хранения документов.

2.22. К прочим расходам относятся расходы от переоценки ценных бумаг, проценты по краткосрочным займам, уплаченный при приобретении купонный доход по облигациям, вариационная маржа по срочным операциям, комиссии банков, себестоимость проданной валюты, курсовые разницы и другие прочие расходы в соответствии с классификацией расходов по ПБУ 10/99.

3. Пояснения к статьям бухгалтерской отчетности.

3.1. Бухгалтерский баланс:

РАЗДЕЛ «АКТИВ»:

I. Внеоборотные активы:

- Основные средства (стр.120) – 637 тыс.руб., в том числе:
- отложенные налоговые активы – 1 047 тыс.руб.

II. Оборотные активы:

- Сырье материалы и другие аналогичные ценности (стр.211) – бланки векселей – 2 тыс.руб.
- Расходы будущих периодов (стр.216) – 46 тыс. руб.:
- Дебиторская задолженность (стр.240) – 11 103 тыс.руб., в т.ч.:

Просроченной или сомнительной дебиторской задолженности – нет.

- Краткосрочные финансовые вложения (стр.250) – 27 410 тыс.руб., в т.ч.:
- Депозитные вклады – 17 500 тыс. руб., в т.ч.

Финансовые вложения: отражены в оценке согласно данным по рыночным ценам на ММВБ, РТС - 9 910 тыс. руб., в т.ч.:

- Денежные средства (стр.260) – 6 997 тыс.руб., в т.ч.:

РАЗДЕЛ «ПАССИВ»:

III. Капитал и резервы:

• Уставный капитал (стр.410) – 42 000 тыс.руб. Уставный капитал ОАО «ФК «СТАНДАРТ» определяет минимальный размер имущества Общества, гарантирующего интересы кредиторов и на 31.12.2010г. составляет 42 000 000,00 (Сорок два миллиона) рублей, разделенных на 168 000 (Сто шестьдесят восемь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 250,00 (Двести пятьдесят) рублей за одну акцию. Акции ОАО «ФК «СТАНДАРТ» полностью оплачены в соответствии с порядком, установленным: договором о создании Общества от 17.08.1994г. и решениями о размещении дополнительных акций при последующих выпусках акций.

- Добавочный капитал (стр.420) – 14 тыс.руб. (сформирован ранее и в 2010 г. не изменялся).
- Резервный капитал (стр.430) – 65 тыс.руб. (сформирован ранее и в 2010 г. не изменялся).

IV. Долгосрочные обязательства: нет

V. Краткосрочные обязательства:

- Займы и кредиты (стр.610) – нет.
- Кредиторская задолженность (стр.620) – 6 397 тыс.руб., в т.ч.
 - Поставщики и подрядчики (стр.621) – 242 тыс. руб., в т.ч.

– Задолженность перед персоналом (стр.622) – 111 тыс.руб. – начисленная заработная плата за декабрь 2010 г., выплачена в январе 2011 г.

– Задолженность перед государственными внебюджетными фондами (стр.623) – 84 тыс.руб. (страховые взносы за декабрь 2010 г., перечислены в январе 2011 г.).

– Задолженность по налогам и сборам (стр.624) – 124 тыс.руб., в т.ч. текущие платежи по НДФЛ, НДС, транспортному налогу, налогу на имущество, взносу за негативное воздействие на окружающую среду.

– Прочие кредиторы (стр.625) – 5 836 тыс.руб., расчеты с клиентами по договорам на брокерское и депозитарное обслуживание.

Просроченная и сомнительная кредиторская задолженность отсутствуют.

3.2. Форма 2 «Отчет о прибылях и убытках».

- Доходы и расходы по обычным видам деятельности (стр.010) – 133 706 тыс.руб. (в т.ч. от продажи ценных бумаг (дилерская деятельность), выручка, связанная с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг).
- Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (стр.020) – 130 522 тыс.руб., в т.ч.:
 - себестоимость проданных ценных бумаг – 130 501 тыс.руб.
 - затраты по услугам брокеров, бирж по брокерским операциям – 6 тыс.руб.
 - затраты по услугам сторонних депозитариёв – 15 тыс.руб.
- Управленческие расходы (стр.040) – 7 068 тыс.руб., в т.ч. по элементам затрат:
- Проценты к получению (стр.060) – 1 156 тыс. руб., в т.ч.
- Проценты к уплате (стр.070) – 71 тыс.руб., в т.ч.
 - уплаченный при приобретении купонный доход по облигациям - 49 тыс.руб.
 - по сделкам РЕПО с ценными бумагами - 22 тыс.руб.
- Доходы от участия в других организациях (стр.080) – 132 тыс.руб. – дивиденды по акциям.
- Прочие доходы (стр.090) – 5 914 тыс.руб., в т.ч.:
 - положительная вариационная маржа по срочным сделкам – 4 261 тыс.руб.
 - выручка от продажи валюты – 10 тыс.руб.
 - положительная переоценка ценных бумаг – 796 тыс.руб.
 - курсовые разницы – 842 тыс.руб. – переоценка валюты, возникшая в результате изменения курсов валют, в т.ч. переоценка валюты, находящейся на р/счетах; разница между курсом покупки/продажи валюты и курсом ЦБ РФ;
 - прочие доходы – 5 тыс.руб.
- Прочие расходы (стр.100) – 5 523 тыс.руб., в т.ч.
 - отрицательная вариационная маржа – 3 734 тыс.руб.
 - комиссии банков – 238 тыс.руб.
 - налог на имущество – 15 тыс.руб.
 - отрицательная переоценка ценных бумаг – 536 тыс.руб.
 - себестоимость проданной валюты – 10 тыс.руб.
 - курсовые разницы – 831 тыс.руб. – переоценка валюты, возникшая в результате изменения курсов валют, в т.ч. переоценка валюты, находящейся на р/счетах; разница между курсом покупки/продажи валюты и курсом ЦБ РФ;
 - госпошлина – 159 тыс.руб.
- Прибыль (убыток) до налогообложения: -2 276 тыс.руб.
- Отложенные налоговые активы – 507 тыс.руб.
- Текущий налог на прибыль за 2010 г. (стр.150) – нет.
- Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи (стр.180) – нет.
- Чистая прибыль (убыток) отчетного периода: -1 769 тыс.руб.
- Постоянные налоговые обязательства (активы) (стр.200): 51 тыс.руб. – сальдо между ПНА и ПНО.
ПНА – 185 тыс.руб., образованы по доходам не принимаемым в целях налогообложения, в т.ч.
 - ПНА по положительной переоценке ценных бумаг – 159 тыс.руб.
 - ПНА по дивидендам – 26 тыс.руб.ПНО – 134 тыс.руб., образованы по расходам не принимаемым в целях налогообложения, в т.ч.
 - ПНО по отрицательной переоценке ценных бумаг – 107 тыс.руб.
 - ПНО по разнице налоговой и бухгалтерской себестоимости ценных бумаг – 27 тыс.руб.

4. Анализ и оценка структуры баланса и динамика показателей.

4.1 Структура активов.

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На начало отчетного года в % к валюте баланса	На конец отчетного периода	На конец отчетного периода в % к валюте баланса
1	2	3		4	
I. Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	110			-	
Основные средства	120	705	1,49%	637	1,35%
Долгосрочные финансовые вложения	140				
Отложенные налоговые активы	145	541	1,15%	1 047	2,22%
Итого по разделу I	190	1 246	2,64%	1 684	3,57%
II. Оборотные активы					
Запасы	210	87	0,18%	48	0,10%
в том числе:					
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2		2	
расходы будущих периодов	216	85		46	
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	36 723	77,67%	11 103	23,50%
в том числе:					
покупатели и заказчики	241	24 846		21	
Краткосрочные финансовые вложения	250	2 228	4,71%	27 410	58,02%
Денежные средства	260	6 995	14,80%	6 997	14,81%
Итого по разделу II	290	46 033	97,36%	45 558	96,43%
БАЛАНС	300	47 279	100,00%	47 242	100,00%

За 2010г. состав имущества ОАО «ФК «СТАНДАРТ» существенно не изменился.

По-прежнему, основной составляющей в структуре совокупных активов являются оборотные активы (удельный вес 96,43%), что свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств.

В структуре оборотных активов ОАО «ФК «СТАНДАРТ» произошли значительные количественные изменения.

Существенным образом уменьшилась дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) ОАО «ФК «СТАНДАРТ», ее удельный вес с 77,67% за 2009г. уменьшилась до 23,50% за 2010г.

За отчетный период значительно увеличился объем краткосрочных финансовых вложений, удельный вес с 4,71% за 2009г. вырос до 58,02% за 2010г., а в абсолютном выражении финансовые вложения выросли с 2 228,00 тыс. руб. за 2009г. до 27 410 тыс. руб. за 2010г.

Краткосрочные финансовые вложения состоят из краткосрочных банковских депозитов на сумму 17 500 тыс.руб. и вложений в ценные бумаги на сумму 9 910 тыс.руб.

Все ценные бумаги, входящие в портфель Общества торгуются на ММВБ и имеют постоянные котировки. Таким образом, большая часть активов компании высоколиквидная.

4.2 Структура пассивов.

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На начало отчетного года в % к валюте баланса	На конец отчетного периода	На конец отчетного периода в % к валюте баланса
1	2	3		4	
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал	410	42 000	88,83%	42 000	88,90%
Добавочный капитал	420	14	0,03%	14	0,03%
Резервный капитал	430	65	0,14%	65	0,14%
в том числе:					
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	65		65	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	535	1,13%	-1 234	-2,61%
Итого по разделу III	490	42 614	90,13%	40 845	86,46%

IV. Долгосрочные обязательства					
Итого по разделу IV	590	-	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
Займы и кредиты	610	561	1,19%	-	
Кредиторская задолженность	620	4 104	8,68%	6 397	13,54%
в том числе:					
поставщики и подрядчики	621	184	0,39%	242	0,51%
задолженность перед персоналом организации	622	70	0,15%	111	0,24%
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	51	0,11%	84	0,18%
задолженность по налогам и сборам	624	32	0,06%	124	0,26%
прочие кредиторы	625	3 767	7,97%	5 83	12,35%
Итого по разделу V	690	4 665	9,87%	6 397	13,54%
БАЛАНС	700	47 279	100,00%	47 242	100,00%

Структура собственного капитала за отчетный период осталась без изменения. В количественном выражении размер уставного капитала компании в валюте баланса составляет 86,46 % от валюты баланса.

Структура заемного капитала за анализируемый период сократилась до нуля.

Незначительно повысилась доля обязательств компании перед поставщиками и подрядчиками с 0,39% до 0,51%. Задолженность перед бюджетом, перед персоналом, перед государственными внебюджетными фондами носит составляет всего 1,19% и носит текущий характер.

5. Анализ финансовых коэффициентов

Величина абсолютно и наиболее ликвидных активов (A1)	На начало отчетного года	9 233
	На конец отчетного периода	34 407
Величина трудно реализуемых активов (A4)	На начало отчетного года	1 246
	На конец отчетного периода	1 684
Величина финансовых вложений	На начало отчетного года	2 228
	На конец отчетного периода	27 410
Коэффициент абсолютной ликвидности	На начало отчетного года	1,97706
	На конец отчетного периода	5,37861
Коэффициент автономии	На начало отчетного года	0,90133
	На конец отчетного периода	0,86459
Коэффициент текущей ликвидности	На начало отчетного года	9,86774
	На конец отчетного периода	7,12178
Коэффициент финансовой активности (финансовый рычаг, финансовый леверидж)	На начало отчетного года	0,10947
	На конец отчетного периода	0,15662
Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования)	На начало отчетного года	0,90133
	На конец отчетного периода	0,86459
Доля доходов по обычным видам деятельности в совокупной величине доходов	На начало отчетного года	0,28881
	На конец отчетного периода	0,94889
Коэффициент маневренности собственного капитала	На начало отчетного года	0,97076
	На конец отчетного периода	0,95877
Коэффициент срочной ликвидности	На начало отчетного года	1,49946
	На конец отчетного периода	1,09379
Чистый оборотный капитал	На начало отчетного года	41 368
	На конец отчетного периода	39 161

5.1. Анализ ликвидности.

С 01.01.2010 по 31.12.2010 величина высоколиквидных активов – ценных бумаг, банковских депозитов и денежных средств - в структуре текущих активов увеличилась с 9 233 тыс.руб. до 34 407 тыс.руб. По этой же причине, а также за счет резкого снижения дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) с 77,67% за 2009г. до 23,50% за 2010г. произошло увеличение значения коэффициента абсолютной ликвидности (платежеспособности) до значения 5,37861, что свидетельствует об избыточной ликвидности. Избыточная ликвидность обусловлена требованиями ФСФР к расчету собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Рекомендуемые значения коэффициента абсолютной ликвидности: 0,2 – 0,5.

Значение коэффициента текущей ликвидности с 9,86774 за 2009г. уменьшилось до 7,12178 за 2010г., но этого снижения не достаточно, и данный коэффициент продолжает свидетельствовать о нерациональной структуре активов, о недостаточной активности использования собственных средств и как следствие, меньшее значение рентабельности собственного капитала. Но причина все те же требования ФСФР к ограничению использования профессиональными участниками рынка ценных бумаг собственных средств.

5.2. Анализ структуры капитала.

За период с 01.01.2010г. по 31.12.2010г. компания не привлекала заемные средства. Данный факт нашел свое отражение в значении коэффициента автономии (коэффициент финансовой независимости), он практически не изменился 0,90133 в 2009г. и 0,86459 в 2010г. С экономической точки зрения это означает, что в случае если кредиторы потребуют свои средства одновременно, компания, реализовав активы, сможет расплатиться по всем обязательствам и сохранить за собой права владения компанией.

Таким образом, компания достаточно независима от внешних источников финансирования, о чем свидетельствует высокое значение коэффициента автономии 0,86459 (нормативное значение – 0,5 - 0,7).

5.3. Анализ деловой активности.

Одним из основных показателей, характеризующих финансовую устойчивость, является коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага).

В период с 01.01.2010г. по 31.12.2010г. произошло увеличение коэффициента финансовой активности с 0,10947 до 0,15662. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что компания стала эффективнее использовать собственные средства. Инвестирование денежных средств компании существенным образом повлияло на размер и структуру доходов компании за отчетный период. Доля доходов по обычным видам деятельности в совокупной величине доходов существенно выросла с 0,28881 до 0,94899, при этом значительно увеличились доходы от собственных операций на рынках ценных бумаг и срочных инструментов. Данный факт отражает смену финансовой политики компании и перераспределение инвестиций в пользу финансовых инструментов с большей доходностью.

5.4. Анализ эффективности использования собственных средств.

Эффективность использования собственных средств в период с 01.01.2010г. по 31.12.2010г. осталась практически на прежнем уровне - 0,97076 в 2009г. и 0,95877 в 2010г. Такое значение коэффициента маневренности свидетельствует о том, что компания использует в работе почти все собственные средства.

Рекомендуемое значение - 0,5 и выше.

5.5. Анализ финансовой устойчивости.

В период с 01.01.2010г. по 31.12.2010г. значение коэффициента финансовой устойчивости, который показывает долю активов компании финансируемых за счет собственного капитала, практически не изменилось: 0,90133 за 2009г. и 0,86459 за 2010г., и остается на достаточно высоком уровне. В качестве рекомендуемого стандарта для данного коэффициента используется интервал 0,5-0,7.

Финансовое состояние компании можно охарактеризовать как удовлетворительное, характеризующееся финансовой устойчивостью, с удовлетворительной платежеспособностью, отсутствием просроченной задолженности перед бюджетом, по заработной плате, но требующее увеличения оборачиваемости и более эффективного размещения собственных средств,

6. Аффилированные лица по состоянию на 31.12.2010 года:

Аффилированные лица:
Наименование организации: ВЕРИСОН ТРЭЙДИНГ ЛИМИТЕД
Основание: Лицо, которое имеет право распоряжаться 100% общего количества голосов, составляющие уставный капитал
Дата наступления основания: 14.02.2008г.
ФИО: Пузанов Андрей Викторович
Основание: Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества
Дата наступления основания: 23.10.2006 г.

Сделок с аффилированными лицами и выплат в их пользу в 2010 г. не было.

7. Информация о событиях после отчетной даты.

Факты хозяйственной деятельности организации, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности за период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2010 год, отсутствуют.

8. Информация об условных фактах хозяйственной деятельности.

Условные факты хозяйственной деятельности, которые могли бы определить существенные обязательства, условный убыток и условную прибыль, отсутствуют.

Генеральный директор _____ /Пузанов А.В./

Главный бухгалтер _____ /Гальченко Я.В./