ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к бухгалтерской отчетности за 2015 год

Открытое акционерное общество «Управляющая компания «Арсагера» (далее Общество) зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 23 августа 2004 года (Свидетельство серии 78 № 005475747 Межрайонной Инспекцией Министерства по налогам и сборам России по Санкт-Петербургу № 15)

Для осуществления Обществом основной деятельности получены лицензии:

- лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00714 от 06.04.2010 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 078-10982-001000 от 31.01.2008 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом (учредительными документами).

Органами управления Эмитента являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Председатель Правления и Правление.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Эмитента. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. Коллегиальным исполнительным органом общества является Правление в составе трех членов, включая Председателя Правления. Председатель Правления является единоличным исполнительным органом общества. На момент подписания отчетности ОАО «УК «Арсагера» согласно Протоколу Заседания Совета Директоров № 146 от 03.02.2016 г. избрано Правление в составе:

Соловьев Василий Евгеньевич – Председатель Правления

Астапов Алексей Юрьевич – член Правления, заместитель Председателя Правления, Директор по привлечению капитала и продвижению

Чистилин Евгений Андреевич – член Правления, заместитель Председателя Правления, Директор по корпоративным отношениям

Более подробная информация о лицах, входящих в состав органов управления Общества и размерах выплаченных им вознаграждений приводится в «Ежеквартальном отчете Эмитента».

Численность персонала Общества незначительно менялась в течение года и составила на 31 декабря 2015 года 19 человек. В течение отчетного года вносились изменения в штатное расписание Общества.

Бухгалтерский учет велся в соответствии со стандартами бухгалтерского учета (Положениями по бухгалтерскому учету).

Бухгалтерская отчетность Общества за 2015 год сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и формирования отчетности. Сравнительные данные за прошлые годы, приведенные в отчетности, охватывают период с 01 января 2013 г. по 31 декабря 2015 г.

Уставный капитал на конец отчетного периода составляет 123 827 165 рублей и полностью оплачен. Превышение цены размещения над номиналом акций в размере 15 645 416 рублей отнесено на добавочный капитал. В результате дополнительной эмиссии акций в 2007 году, осуществленной с регистрацией проспекта ценных бумаг, у Общества существует обязанность по раскрытию информации в соответствии с требованиями Приказа ФСФР от 10 октября 2006 г. N 06-117/пз-н «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ ЭМИТЕНТАМИ

ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ». В соответствии с указанным Положением Общество регулярно раскрывает информацию о своей деятельности, бухгалтерскую отчетность, информацию об акционерах в виде ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах и сведений, влияющих на стоимость ценных бумаг, списков аффилированных лиц. Вся указанная информация раскрывается ОАО «УК «Арсагера» в ленте новостей «Интерфакс», на сайте www.arsagera.ru.

Акции ОАО «УК «Арсагера» допущены к торгам ОАО «Московская биржа». Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2015 г. составила 165 295 915 рублей. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2015 г.– 72 лиц. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят номинальные держатели акций Эмитента - 2 номинальных держателя. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 07.05.2015 г. составило 1 106 акционеров.

Согласно пункту 3.8 Устава Эмитента, если юридическое или физическое лицо приобретает в собственность и/или получает в доверительное управление или иное владение в результате одной или нескольких сделок более 30 процентов обыкновенных акций Общества, то максимальное число голосов, предоставляемых такому лицу, составляет 30 процентов от общего числа голосов, предоставляемых обыкновенными акциями, находящимися в обращении.

Расшифровка показателей Бухгалтерского баланса

В бухгалтерской отчетности **основные средства** на сумму 36 212 рублей отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. В течение 2015 г. основные средства не приобретались. Имущество первоначальной стоимостью менее 40 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, списаны на расходы по мере их использования в процессе деятельности Общества.

В состав **арендованного имущества** по условиям договора входит транспортное средство стоимостью 1 029 000 рублей. Арендуемые помещения площадью 360,70 квадратных метров не нашли стоимостного отражения на забалансовом счете Общества в связи с невозможностью выделить арендодателем балансовую стоимость офисных помещений, занимаемых Обществом, из общей балансовой стоимости бизнес-центра.

В составе **нематериальных активов** Общества на сумму 461 800 рублей отражены:

- расходы на создание интернет-портала INVESTARS.RU по остаточной стоимости 105 554 рублей со сроком полезного использования 10 лет. Имущественные права на программный комплекс и графические материалы для интернет-портала переданы Обществу разработчиком.

- расходы на создание интернет-сайта ARSAGERA.RU отражается в составе нематериальных активов по остаточной стоимости 356 246 рублей со сроком полезного использования 10 лет. Имущественные права на программный комплекс и графические материалы для интернет-портала переданы Обществу разработчиком. Наряду с тем, что в обязанность управляющей компании по законодательству РФ входит ежедневное раскрытие информации о результатах управления паевыми инвестиционными фондами под управлением ОАО «УК «Арсагера» на портале, Общество активно использует корпоративный информационный портал как инструмент продвижения своих услуг и маркетинга.

- расходы по созданию и регистрации в соответствии с законодательством РФ двух товарных знаков по остаточной стоимости 0 рублей со сроком полезного использования 106 месяцев. Указанный срок полезного использования двух товарных знаков истек. Расходы на продление срока использования товарных знаков на 120 месяцев отражены в составе расходов будущих периодов.

- расходы на создание рекламных изображений по остаточной стоимости 0 рублей в связи с истечением срока полезного использования, установленного ранее - 24 месяца.

По строке баланса 1160 отражены сформированные **отложенные налоговые активы** на 31.12.2015 г. в размере 9 159 316 рублей:

- отложенный налоговый актив в размере 7 163 925 рублей,
- ОНА от суммы резерва на предстоящие отпуска 398 510 рублей,
- ОНА от налоговых убытков прошлых лет 6 765 415 рублей.
- отложенные налоговые активы в размере 1 995 391 рубль на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету.

В течение 2015 года был сформирован отложенный налоговый актив (ОНА) на сумму 1 344 473 рубля, который состоит из ОНА от суммы начисленного резерва на отпуска в размере 344 723 рубля и образованного ОНА от суммы налогового убытка за 2015 год в размере 588 931 рубль и 410 819 рублей – ОНА от разницы между стоимостью финансовых вложений в бухгалтерском и налоговом учете. Сформированный в прошлых отчетных периодах ОНА от суммы резерва по сомнительным долгам в части накопленного купонного дохода по облигациям в размере 542 299 рублей признан постоянной налоговой разницей в связи с разными принципами отражения их в бухгалтерском и налоговом учете. Данная корректировка учтена в конечном сальдо сформированных ОНА на 31.12.2015 года (строка 1160 баланса).

Погашение отложенного налогового актива в размере 5 746 602 рубля произошло за счет погашения ОНА 296 175 рублей от суммы использованного резерва на отпуска и в размере 5 450 427 рублей погашен ОНА, образованный ранее от разницы между стоимостью финансовых вложений в бухгалтерском и налоговом учете.

В составе **прочих внеоборотных активов** Общества отражены:

- неисключительные права на дополнительные модули к сайту INVESTARS.RU со сроком полезного использования 10 лет по остаточной стоимости 57 821 рубль.

В составе **Оборотных активов** Общества отражены:

- материально-производственные запасы в размере 142 929 рублей.

Учет материально производственных запасов ведется по фактической себестоимости. При списании сырья и материалов в бухгалтерском учёте применяется метод средней себестоимости. В состав материальных ценностей входит канцелярия, оргтехника и комплектующие и расходные материалы.

В составе **расходов будущих периодов** Общества в размере 67 682 рубля отражены:

- расходы будущих периодов в виде стоимости прав пользования программным обеспечением, стоимости сертификата для предоставления отчетности через интернет, на период до года в размере 15 755 рублей.
- расходы по продлению срока действия двух товарных знаков по остаточной стоимости 51 927 рублей.

По строке 1420 баланса отражены отложенные налоговые обязательства (ОНО) 3 311 470 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету в разрезе по эмитентам и категориям ценных бумаг.

Эти отложенные обязательства сформированы за счет временных разниц между стоимостью финансовых вложений по данным бухгалтерского и налогового учета, поэтому повлияют на размер налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующих за отчетным периодах при реализации финансовых вложений.

В составе **дебиторской задолженности** за вычетом резерва сомнительных долгов отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность покупателей и заказчиков» в размере 4 953 510 рублей – задолженность по выплате вознаграждения Обществу - доверительному управляющему за

декабрь 2015 года по открытым и интервальному фондам и за 4 квартал 2015 года по закрытому фонду недвижимости, а также за управление портфелями клиентов ИДУ.

- по статье баланса Общества «Авансы выданные» в размере 686 422 рубля - авансы, выданные поставщикам и подрядчикам. Вся сумма задолженности является краткосрочной, со сроком погашения до года, которую составляют авансы выданные по аренде помещения в сумме 421 263 рубля, расходы на печать тиража 2-го издания книги «Заметки в инвестировании» на сумму 222 905 рублей, расходы на подписные печатные издания 10 311 рублей, на рекламу – в размере 1 050 рублей и прочие расходы в размере 30 893 рубля.

- по статье баланса Общества «Задолженность эмитентов по уплате стоимости облигаций, купонного дохода и процентов по долговым обязательствам»:

Задолженность эмитентов по уплате процентов по долговым обязательствам в размере 231 653 рубля, присужденные в пользу ОАО «УК «Арсагера» решениями судов за пользование чужими денежными средствами. Согласно ст. 330 ГК РФ за нарушение договорных обязательств может быть предусмотрена уплата должником кредитору неустойки (штрафа, пени), которая уплачивается добровольно либо взыскивается в судебном порядке. ОАО «УК «Арсагера» в судебном порядке взыскивает проценты за пользование чужими денежными средствами со всей суммы задолженности (номинальной стоимости и процентного купонного дохода) эмитентов облигаций, по которым наступил дефолт. Такие проценты по долговым обязательствам признаны прочими доходами компании и приняты к учету в суммах, присужденных судом в том отчетном периоде, в котором судом вынесено решение о взыскании. При этом проценты эмитентами были частично погашены в прошлых периодах. В 2015 году погашение задолженности не производилось.

- по статье баланса Общества «Прочие» в размере 141 459 рублей – уплаченные государственные пошлины в размере 82 298 рублей за внесение изменений в правила ДУ фондов ценных бумаг и недвижимости, которые находятся под управлением Общества и участие в судебных процессах в отношении Эмитентов, предъявленные к возмещению Эмитентами суммы государственных пошлин, уплаченных Обществом при подаче исков по погашению облигаций, по которым наступил дефолт в размере 56 001 рубль, задолженность подотчетных лиц в размере 2 460 рублей.

В составе дебиторской задолженности не отражена задолженность эмитентов – банкротов, поскольку произведено создание резерва по сомнительным долгам с отнесением 100% размера задолженности в уменьшение финансового результата. ОАО «УК «Арсагера» в 2015 году продолжило работу по взысканию в судебном порядке просроченной задолженности с Эмитентов облигационных займов и поручителей по ним:

1. ОАО «Волжская текстильная компания»

В декабре 2008 года эмитент допустил дефолт по обязательствам, связанным с выплатой купонного дохода, в январе 2009 года – по выкупу облигаций по оферте. В 2009-2010 годах Арбитражным судом Чувашской республики и апелляционным судом вынесены решения в пользу ОАО «УК «Арсагера». Эмитент признан банкротом и в отношении него продолжается конкурсное производство, Требования ОАО «УК «Арсагера» заявлены в установленном порядке, в размере 2 921 000 рублей – по уплате стоимости облигаций, в размере 640 838 рубля – купонного дохода, в размере процентов по долговым обязательствам – 152 622 рубля, погашение задолженности эмитентом не производилось. В 2015 году продолжалось конкурсное производство по данному эмитенту.

2. ЗАО «ФК «Еврокоммерц»

В марте 2009 года Эмитент допустил дефолт по выплате купонного дохода, а в апреле – по выкупу облигаций в рамках оферты. В 2009- 2010 годах года были выиграны все судебные процессы в Арбитражном суде города Москвы и апелляционном суде. Эмитент признан банкротом и в отношении него введена процедура конкурсного производства. Требования ОАО «УК «Арсагера» заявлены в установленном порядке, в размере 4 029 000 рублей – по уплате стоимости облигаций

(дата погашения ценной бумаги наступила в 2011 году), в размере 1 449 997 рублей – купонного дохода, в размере процентов по долговым обязательствам – 252 482 рубля, включены в реестр требований кредиторов. По данному эмитенту продолжается конкурсное производство.

3. ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания»

В апреле 2009 года Эмитентом допущен основной дефолт по выкупу облигаций в рамках оферты. Обязательства по выплате купонного дохода не исполняются Эмитентом, начиная с сентября 2009 года. В 2009-2010 годах выиграны все иски к эмитенту в Арбитражном суде Московской области, апелляционной и кассационной инстанции. При этом заявленные требования Общества: в размере 5 800 000 рублей – по уплате стоимости облигаций (при этом дата погашения ценной бумаги наступила в 2011 году), в размере 620 658 рублей – купонного дохода. Эмитент признан банкротом и в отношении него продолжается конкурсное производство. Требования ОАО «УК «Арсагера» в рамках дела о банкротстве признаны судом обоснованными, погашение задолженности эмитентом не производилось.

В состав **денежных средств**, отраженных по статье баланса 1250, входят средства, находящиеся на основном расчетном счете в сумме 17 669 рублей и на валютном счете в сумме 70.90 евро по курсу ЦБ РФ на 31.12.2015 г. 79,697200 – рублевый эквивалент 5 651 рубль. Остаток наличных денежных средств в кассе Общества, отраженных по статье баланса 12504 по состоянию на 31.12.2015 год составил 12 257 рублей. Остаток денежных средств Общества на счете брокера по договору на брокерское обслуживание (строка 12502 баланса) составил 25 180 рублей.

Денежные средства, полученные в счет оплаты Уставного капитала и не используемые в процессе основной деятельности, размещены на основании брокерского договора № 2224-БЮ от 03.11.2004 г. с АО «Открытие Брокер» в акции российских Эмитентов. Финансовые вложения отражены как краткосрочные, поскольку целью их приобретения является получение дохода от реализации. На конец отчетного периода собственные **финансовые вложения** общества на сумму 123 995 961 рубль в акции отражены:

- на сумму 122 237 765 рублей в оценке по текущей рыночной стоимости, рассчитанной в установленном законодательством порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости и предыдущей оценкой отнесена на финансовый результат в составе прочих доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

- на сумму 1 748 196 рублей по фактическим затратам на приобретение в связи с отсутствием котировок на эти виды вложений.

- на сумму 10 000 рублей - привилегированные акции ОАО «УК «Арсагера». Данные акции учтены в качестве финансовых вложений в количестве 10 000 шт. по номинальной стоимости равной 1 рубль за акцию.

Привилегированные акции, поступившие на баланс Общества в соответствии с п. 2 статьи 72 Закона «Об акционерных обществах», не были реализованы в течение года, то есть в срок до 28 апреля 2015 г. Конкретный срок принятия решения общим собранием акционеров (ГОСА) об уменьшении Уставного капитала в связи с выкупом акций на баланс Общества в законодательстве отсутствует. Также внесение изменений в Устав Общества в связи с уменьшением Уставного капитала влечет обязанность по изменению организационно-правовой формы Общества с ОАО на ПАО, что в свою очередь, предусматривает дополнительные расходы для Общества. В связи с этим, в 2015 году данный вопрос не выносился в повестку дня ГОСА по итогам 2014 года. В связи с отсутствием необходимости Общества в привилегированных акциях и с желанием сменить организационно-правовую форму на ПАО, такие вопросы планируется внести в повестку дня собрания акционеров по итогам 2015 года.

В составе **кредиторской задолженности** отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность поставщиков и подрядчиков» в размере 166 141 рубль отражена задолженность контрагентов за поставленные товары, оказанные услуги. По хозяйственным расходам в размере 15 600 рублей, консультационные услуги 91 600 рублей, связь телефонная, интернет 14 826 рублей, почтовые услуги 6 620 рублей, прочие в размере 37 495 рублей.

- по статье баланса Общества «Задолженность перед персоналом организации» в размере 629 025 рублей отражена начисленная заработная плата за декабрь 2015 года, выплаченная в январе 2016 года;

- по статье баланса Общества «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» в размере 208 149 рублей, которая включает в себя: задолженность перед Федеральным Фондом обязательного медицинского страхования 55 902 рубля, Пенсионным фондом России по уплате страховых взносов 147 748 рублей, Фондом социального страхования РФ по уплате страховых взносов по временной нетрудоспособности и в связи с материнством в размере 2 330 рублей, страховых взносов от несчастных случаев и профессиональных заболеваний в размере 2 169 рублей.

- по статье баланса «Задолженность по налогам и сборам» в размере 146 505 рублей, которая состоит из начисленных налогов и сборов: налога на доходы физических лиц 132 322 рубля, налога на добавленную стоимость 14 231 рубля и уменьшенных на сумму переплаты по налогу на имущество в размере 19 рублей и налогу на прибыль в размере 29 рублей.

- по статье баланса «Прочие кредиторы» отражена задолженность в размере 9 449 рублей, которая носит текущий характер.

На 31.12.2014 года в составе краткосрочных обязательств Общества была отражена задолженность по выплате доходов акционерам в размере 9 620 507 рублей (строка 15208 баланса), состоящая из суммы начисленных и невыплаченных дивидендов по обыкновенным акциям в размере 3 672 607 рублей и дивидендов по привилегированным акциям в размере 5 947 900 рублей. В 2015 году оставшаяся сумма задолженности по выплате дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям была погашена в полном объеме. Задолженности по выплате дивидендов на 31.12.2015 г. не имеется.

На 31.12.2014 года в составе строки 15207 бухгалтерского баланса «Прочие кредиторы» была отражена задолженность по выплате вознаграждения членам Совета директоров в размере 1 750 000 рублей. Данное вознаграждение, определенное по итогам 2010 года решением Общего собрания акционеров Общества было полностью выплачено в 2015 году. По итогам 2014 года решением Общего собрания акционеров было принято решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров Общества в размере 195 000 рублей (п. 7 Протокола № 14/г от 19.06.2015 г.). В отчетном году данное вознаграждение было начислено и выплачено в полном объеме. Задолженности по выплате вознаграждения членам Совета директоров на 31.12.2015 г. не имеется.

В 2015 году Общество продолжило формирование **резерва по предстоящим расходам на оплату отпусков** сотрудников. На конец 2015 года размер такого резерва составил 1 992 550 рублей и отражен по статье баланса 1540 «Оценочные обязательства».

Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах

За отчетный год Обществом было получено вознаграждение по основному виду деятельности: за услуги по индивидуальному доверительному управлению в размере 6 774 997 рублей; по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 20 077 554 рубля, общий размер составил 26 852 551 рубль, что отражено в строке 2110 Отчета о финансовых результатах.

Расходы, непосредственно связанные с основной деятельностью по оказанию услуг по управлению ценными бумагами, в том числе расходы на привлечение клиентов, составили 1 2206

434 рубля (строка 2120). В числе общехозяйственных расходов в размере 28 616 013 рублей (строка 2220 Отчета о финансовых результатах) существенную долю составили расходы на оплату труда и выплату премий – 15 172 061 рубль, расходы на аренду офисных помещений – 5 263 582 рубля, начисленные страховые взносы – 4 034 297 рублей, налог на имущество 191 рубль, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 1 723 615 рублей.

Электроэнергия потреблена исключительно в целях содержания офиса. Расходы отражены по статье затрат «Арендная плата». Затраты на оплату использованных в течение 2015 года энергетических ресурсов, в том числе электрической и тепловой энергии, составили 208 442 рубля, занимают несущественную долю в структуре затрат.

Топливо приобреталось в объеме 1 458,74 литров для арендованного автомобиля.

В составе **прочих доходов** по строке 2340 отчета о финансовых результатах Общества отражены: - выручка от реализации финансовых вложений в размере 90 519 950 рублей;

- прочие доходы на общую сумму 79 762 584 рубля, в состав которых входят: полученные дивиденды в 2015 году в сумме 6 851 048 рублей, положительная разница от переоценки ценных бумаг в размере 72 909 430 рублей, положительные курсовые разницы при покупке валюты на сумму 2 106 рублей.

В составе **прочих расходов** по строке 2350 отчета о финансовых результатах Общества отражены:

- учетная стоимость реализованных ценных бумаг, а также расходы, связанные с продажей реализованных ценных бумаг, составившие за текущий год 85 175 174 рубля. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 5 344 776 рублей;

- прочие расходы на общую сумму 40 193 269 рублей, в состав которых входят: отрицательная разница от переоценки ценных бумаг в размере 38 464 356 рублей, отрицательная курсовая разница при покупке валюты на сумму 905 рублей, услуги депозитария, реестродержателя и организатора торгов в размере 169 658 рублей, услуги кредитной организации в размере 193 396 рублей, судебные расходы по исполнительному листу в размере 800 000 рублей, расходы от выбытия основных средств в размере 10 628 рублей, прочие расходы, связанные с управлением фондами в размере 146 679 рублей, судебные расходы в размере 39 000 рублей и прочие расходы на сумму 368 647 рублей.

В целом, по результатам деятельности Общества за 2015 год получена прибыль в размере 41 944 195 рублей до налогообложения (строка 2300). Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат, явилось значительное увеличение стоимости портфеля ценных бумаг, принадлежащих Обществу из-за положительной динамики российского фондового рынка, и как следствие, роста уровня котировок ценных бумаг российских эмитентов в 2015 г. Следует также отметить, что на увеличение размера чистой прибыли повлияли увеличение стоимости чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении компании, и высокий качества управления собственным портфелем и портфелями клиентов ИДУ.

На сумму прибыли по бухгалтерскому учету в отчетности отражен условный расход в размере 8 388 839 рублей. Постоянные налоговые активы составили 60 796 рублей. Изменения размера отложенного налогового актива за 2015 год составили (- 4 944 428) рублей (строка 2450) за счет разницы между сформированным 1 344 473 рубля и погашенным 5 746 602 рубля отложенным налоговым активом в 2015 году, а также за счет корректировки ОНА. на сумму (-542 299) рублей. Изменения отложенного налогового обязательства за 2015 год 2 676 562 рубля (строка 2430) из-за разницы между сформированным 2 783 566 рублей и погашенным в размере 107 004 рублей отложенным налоговым обязательством.

Чистая прибыль за 2015 год составила 34 322 968 рублей.

Сумма непокрытого убытка на 31.12.2014 года составила 40 071 646 рублей. С учетом полученной чистой прибыли за 2015 год 34 322 968 рублей, восстановления прибыли прошлых лет на невозможные к выплате дивиденды как списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности в размере 3 425 рублей, а также направления части прибыли в размере

195 000 рублей на вознаграждение членам Совета директоров, на списание дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности в размере 96 рублей, в итоге по состоянию на 31.12.2015 года сумма непокрытого убытка составила 5 940 348 рублей. Данные суммы изменения «нераспределенной прибыли/непокрытого убытка» учтены в Отчете об изменении капитала за 2015 год.

В отчете о движении денежных средств по строкам 4110 и 4121 за 2013 и 2014 годы отражены поступление выручки и платежи поставщикам без учета налога на добавленную стоимость. Разница между суммой НДС, поступившей от покупателей, и суммой НДС, оплаченной поставщикам, отражена свернуто по строке отчета 4129 «Прочие платежи».

В отчете в состав денежных средств включены данные о движении денежных средств на торговом счете брокера Общества.

События после отчетной даты не обнаружены.

Условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

Общество не участвует в качестве ответчика в судебных процессах, способных существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности.

Информация о связанных сторонах.

Связанными сторонами Общества являются:

- члены Совета директоров;
- члены Правления;
- Председатель Правления.

Выплаты денежных средств аффилированным лицам в 2015 году производились в рамках трудовых отношений, в рамках выплаты задолженности по дивидендам и вознаграждению членам Совета директоров.

В отчетном году выплаты денежных средств основному персоналу – членам Правления Общества в рамках трудовых отношений, а также премий составили 5 388 269 рублей, в том числе уплаченные страховые взносы в размере 986 259 рублей. Сумма компенсации за использование личного автомобиля членам Правления за 2015 год составила 68 400 рублей.

Сделки со связанными сторонами в отчетном году не заключались.

Стоимость чистых активов на 31.12.2015 год составила 133 532 233 рубля. При этом Уставный капитал Общества 123 827 165 рублей.

Отдельно необходимо отметить ситуацию с достаточностью собственных средств для лицензионных требований. В соответствии с законодательством для управляющей компании, совмещающей деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и (или) деятельность по управлению активами страховых резервов страховых организаций, устанавливается минимальные требования к собственному капиталу на уровне 80 миллионов рублей. По состоянию на конец 2015 года размер собственных средств составил 131 429 387 рублей.

В части увеличения поступлений Общество продолжит предпринимать следующие меры:

- Отстаивание своих интересов при взаимодействии с эмитентами, допустившими дефолт по облигациям. Общество ведет судебные дела с эмитентами и их поручителями.
- Обществом планируются активные действия, направленные на привлечение капитала в продукты: фонд недвижимости и фонды ценных бумаг, в частности ведется работа по привлечению средств в управление новым фондом облигаций ОПИФ облигаций «Арсагера-КР.1.55».

Достаточно высокий потенциал, сложившийся на рынке ценных бумаг позволяет рассчитывать на увеличение СЧА фондов ценных бумаг.

ОАО «УК «Арсагера» осознанно не принимало в управление средства НПФ и средства других клиентов на условиях гарантии доходности. Кроме того, у Общества отсутствует долговая нагрузка.

Подводя итоги 2015 года, можно с уверенностью сказать, что компания стабильно осуществляет свою деятельность. Общество погасило задолженность по выплате дивидендов акционерам и вознаграждения членам Совета директоров. Анализ финансовых показателей ОАО «УК «Арсагера» позволяет сделать вывод о наличии у Общества высокого потенциала для дальнейшего развития.

Председатель Правления В.Е.Соловьев

Главный бухгалтер К.С. Чаплынская

