

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к бухгалтерской отчетности за 2014 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 № 138 от 03.02.2015 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».

Выплаты денежных средств аффилированным лицам в 2014 году производились в рамках трудовых отношений.

Численность персонала Общества незначительно менялась в течение года и составила на 31 декабря 2014 года 18 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 2014 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 2012 г. по 31 декабря 2014 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 «Арсатера» в ленте новостей «Интерфакс», на сайте www.arsatera.ru.

Акции ОАО «УК «Арсатера» допущены к торгам ОАО «Московская биржа». Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2014 г. составила 74 414 116 рублей. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2014 г. – 67 лиц. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят номинальные держатели акций Эмитента - 3 номинальных держателя. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 30.04.2014 г. составило 1 153 акционера.

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** отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. В течение 2014 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 отражены:

- расходы на создание интернет-портала INVESTARS.RU по остаточной стоимости 128 584 рубля 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 ARSATERA.RU отражаются в составе нематериальных активов по остаточной стоимости 465 860 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 «Арсатера» 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 3 081 рубль со сроком полезного использования 106 месяцев.

- 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 31.12.14 в размере 14 103 744 рубля:

- отложенный налоговый актив в размере 7 068 745 рублей от суммы резерва на предстоящие отпуска 349 962 рубля,

- отложенный налоговый актив от суммы резерва по сомнительным долгам в части накопленного купонного дохода по облигациям 542 299 рублей,

- ОНА от налоговых убытков прошлых лет 6 176 484 рубля.

- отложенные налоговые активы в размере 7 034 999 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету.

В течение 2014 года был сформирован отложенный налоговый актив (ОНА) на сумму 314 764 рубля, который состоит из ОНА от суммы начисленного резерва на отпуска. Погашение отложенного налогового актива в размере 1 912 668 рублей произошло за счет погашения ОНА 304 560 рублей от суммы использованного резерва на отпуска и на 1 608 108 рублей от суммы образованного в прошлых отчетных периодах ОНА от суммы налогового убытка за 2012 г. в размере 4 280 931,57 рублей

По строке 1420 баланса отражены отложенные налоговые обязательства 634 908 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету в разрезе по эмитентам и категориям ценных бумаг.

Эти отложенные активы и 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 **прочих внеоборотных активов** Общества отражены:

- неисключительные права на дополнительные модули к сайту INVESTARS.RU со сроком полезного использования 10 лет по остаточной стоимости 70 436 рублей.

В составе **Оборотных активов** Общества отражены:

- материально-производственные запасы в размере 350 157 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.

- расходы будущих периодов в виде стоимости прав пользования программным обеспечением на период до года в размере 10 787 рублей.

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

- по статье баланса Общества «Задолженность покупателей и заказчиков» в размере 3 453 717 рублей – задолженность по выплате вознаграждения доверительному управляющему за декабрь 2014 года по открытым и интервальному фондам и за 4 квартал 2014 года по закрытым фондам.

- по статье баланса Общества «Авансы выданные» в размере 469 161 рубль - 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 подписные печатные издания 9 702 рубля, на рекламу – в размере 2 879 рублей и прочие расходы в размере 35 317 рублей.

- 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 «Арсат» 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 «Арсат» 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 2014 году должником ЗАО «ФК «Еврокоммерц» было произведено частичное погашение задолженности на сумму 300 582,61 руб., которая была распределена между владельцами данных облигаций. За счет поступившей суммы от эмитента была полностью погашена задолженность по государственной пошлине в размере 7 675 рублей, остаток денежных средств в размере 173 451 рубль был направлен на погашение задолженности по процентам за пользование средствами ОАО «УК «Арсатера», после чего остаток дебиторской задолженности по долговым обязательствам в отношении ЗАО «ФК «Еврокоммерц» на 31.12.2014 г. составил 79 031 руб.

- по статье баланса Общества «Прочие» в размере 450 624 рубля – предъявленные к возмещению эмитентами суммы государственных пошлин, уплаченных Обществом при подаче исков по погашению облигаций, по которым наступил дефолт в размере 310 992 рубля, а также расходы по социальному страхованию, возмещаемые из бюджета, в виде произведенной выплаты в связи с наступлением страхового случая за счет Фонда социального страхования в размере 59 228 рублей, задолженность подотчетных лиц в размере 4 945 рублей и задолженность прочих контрагентов в размере 75 459 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 «Арсатера» в 2014 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 «Арсатера». Эмитент признан банкротом и в отношении него продолжается конкурсное производство, Требования ОАО «УК «Арсатера» 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 2014 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 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 «Арсатера» 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 трасовая 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 наступит 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 корпоративном карточном счете в сумме 2 088 рублей, на основном расчетном счете в сумме 64 833 рубля, на страховом карточном счете в сумме 3 000 рублей и на валютном счете в сумме 4 284 рубля. Остаток наличных денежных средств в кассе Общества, отраженных по статье баланса 12504 по состоянию на 31.12.2014 год составил 11 825 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 ОАО «Брокерский Дом «Открытие» в акции и корпоративные облигации 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 94 301 101 рубль в акции отражены:

- на сумму 92 669 135 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 1 621 965 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», полученные Обществом в дар. Данные акции учтены в качестве финансовых вложений в количестве 10 000 шт. по номинальной стоимости равной 1 рубль за акцию.

В составе **кредиторской задолженности** отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность поставщиков и подрядчиков» в размере 95 076 рублей отражена задолженность контрагентов за поставленные товары, оказанные услуги. По хозяйственным расходам в размере 16 000 рублей, связь телефонная, интернет 41 934 рубля, почтовые услуги 8 955 рублей, прочие в размере 28 187 рублей.

- по статье баланса Общества «Задолженность перед персоналом организации» в размере 610 933 рубля отражена начисленная заработная плата за декабрь 2014 года, выплаченная в январе 2015 года;

- по статье баланса Общества «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» в размере 174 729 рублей, которая включает в себя: задолженность перед Федеральным Фондом обязательного медицинского страхования 18 227 рублей, Пенсионным фондом России по уплате страховых взносов 154 305 рублей, Фондом социального страхования РФ по уплате страховых взносов от несчастных случаев и профессиональных заболеваний в размере 2 197 рублей.

- по статье баланса «Задолженность по налогам и сборам» в размере 167 909 рублей, которая состоит из начисленных налогов и сборов: налога на доходы физических лиц 152 136 рублей, налога на добавленную стоимость 8 299 рублей и налога на прибыль, не удержанного налоговым агентом при выплате дивидендов по акциям ОАО «Акрон» в размере 7 472 рубля, налога на имущество в размере 2 рублей.

- по статье баланса «Прочие кредиторы» отражена задолженность в размере 1 758 910 рублей, которая включает в себя задолженность по выплате начисленного вознаграждения Совету директоров в размере 1 750 000 рублей и прочую задолженность 8 910 рублей. По итогам 2010 года Решением общего собрания акционеров определено Вознаграждение Совету директоров в размере 1 750 000 рублей, но в 2014 году не было выплачено, однако срок на выплату не определен ни уставом общества, ни решением общего собрания, ни законодательством. Соответственно, срок выплаты вознаграждения определяется Правлением Общества по аналогии с любыми другими текущими платежами в рамках хозяйственной деятельности в зависимости от экономической

ситуации и достаточности свободных средств для выплаты. Риск предъявления претензий со стороны Членов Совета директоров полностью отсутствует. Данная задолженность отражена в составе кредиторской задолженности по строке баланса 15207 «Прочие кредиторы». Остальная часть кредиторской задолженности Общества на 31 декабря 2014 года носит текущий характер.

На 31.12.2014 год в составе краткосрочных обязательств Общества отражена задолженность по выплате доходов акционерам в размере 9 620 507 рублей (строка 15208 баланса). Прибыль по итогам 2010 года согласно решению годового общего собрания акционеров была направлена на выплату дивидендов по обыкновенным акциям в размере 5 (Пяти) копеек на одну акцию в общей сумме 6 190 858 рублей и на выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 594 (пятьсот девяносто четыре) рубля 79 копеек в общей сумме 5 947 900 рублей. Фактический срок выплаты дивидендов миноритарным владельцам обыкновенных акций составил 1 месяц, сумма выплаты составила 2 526 708 рублей. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям Общества не выплачены в полном объеме в связи с тем, у Общества имелись временные проблемы с ликвидностью. Кроме того, в связи с неблагоприятной ситуацией на фондовом рынке стоимость чистых активов Общества не позволила завершить выплаты, так как в соответствии с п. 4 статьи 43 Закона РФ «Об акционерных обществах» Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям, если на день выплаты стоимость чистых активов общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов. Риски, связанные с претензиями от акционеров, по которым допущена просрочка – отсутствуют, так как всем миноритарным и независимым акционерам выплаты произведены, а просрочка осуществлена с согласия акционеров – аффилированных лиц Общества.

В 2014 году Общество продолжило формирование **резерва по предстоящим расходам на оплату отпусков** сотрудников. На конец 2014 года размер такого резерва составил 1 749 810 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 632 756 рублей; по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 18 756 820 рублей, общий размер составил 19 389 576 рублей, 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 1 334 386 рублей (строка 2120). В числе общехозяйственных расходов в размере 25 290 263 рубля (строка 2220 Отчета о финансовых результатах) существенную долю составили расходы на оплату труда и выплату премий – 13 143 698 рублей, расходы на аренду офисных помещений – 5 243 571 рубль, начисленные страховые взносы – 3 252 403 рубля, налог на имущество 402 рубля, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 1 573 821 рубль.

Электроэнергия потреблена исключительно в целях содержания офиса. Расходы отражены по статье затрат «Арендная плата». Затраты на оплату использованных в течение 2014 года энергетических ресурсов, в том числе электрической и тепловой энергии, составили 188 947 рублей, занимают незначительную долю в структуре затрат.

Топливо приобреталось в объеме 1 695,83 литров для арендованного автомобиля.

В составе **прочих доходов** по строке 2340 отчета о финансовых результатах Общества отражены: - выручка от реализации финансовых вложений в размере 81 201 783 рубля;

- прочие доходы на общую сумму 42 233 875 рублей, в состав которых входят: полученные дивиденды за 2014 год в сумме 4 881 405 рублей, положительная разница от переоценки ценных бумаг в размере 37 340 589 рублей, положительные курсовые разницы при покупке валюты на сумму

1 881 рубль и безвозмездные поступления в сумме номинальной стоимости полученных в дар привилегированных акций Обществу в размере 10 000 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 76 737 263 рубля. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 4 464 520 рублей;

- прочие расходы на общую сумму 57 344 389 рублей, в состав которых входят: отрицательная разница от переоценки ценных бумаг в размере 56 916 425 рублей, отрицательная курсовая разница при покупке валюты на сумму 491 рубль, услуги депозитария, реестродержателя и организатора торгов в размере 68 023 рубля, услуги кредитной организации в размере 148 140 рублей, прочие расходы на сумму 211 310 рублей.

В целом, по результатам деятельности Общества за 2014 год получен убыток в размере 17 881 067 рублей до налогообложения (строка 2300). Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат, явилось значительное снижение стоимости портфеля ценных бумаг, принадлежащих Обществу из-за отрицательной динамики российского фондового рынка, и как следствие, падения уровня котировок ценных бумаг российских эмитентов в 2014 г. Несмотря на некоторое сокращение затрат компании, по сравнению с 2013 годом, отрицательная ситуация на рынке ценных бумаг негативно сказалась на финансовом результате отчетного 2014 года. Следует также отметить, что на уменьшение размера чистой прибыли повлияло некоторое снижение стоимости чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении компании.

На сумму убытка по бухгалтерскому учету в отчетности отражен условный доход в размере 3 576 213 рублей. Изменения размера отложенного налогового актива за 2014 год составили 1 597 904 рубля (строка 2450) за счет разницы между сформированным 314 764 рубля и погашенным 1 912 668 рублей отложенным налоговым активом в 2014 году. Изменения отложенного налогового обязательства за 2014 год 6 086 325 рублей (строка 2430) из-за разницы между сформированным отложенным налоговым обязательством 7 415 596 рублей и отложенным налоговым активом 13 501 921 рубль.

Чистый убыток за 2014 год составил 13 400 060 рублей.

Сумма непокрытого убытка на 31.12.2013 год составила 26 814 275 рублей. В 2014 году была обнаружена техническая ошибка прошлых лет. Данная ошибка связана с излишним начислением отложенного налогового актива по накопленному купонному доходу дефолтных облигаций на сумму 142 687 рублей. В виду того, что обнаруженная ошибка относится к прошлым отчетным периодам, то соответствующие корректировки были проведены в бухгалтерском учете за счет нераспределенной прибыли прошлых лет с помощью ретроспективного метода. В результате с учетом корректировок в Бухгалтерском балансе за 2014 год были изменены суммы показателей «нераспределенная прибыль» (строка 1370) и «задолженность по налогам и сборам» (строка 15204) на сумму 142 687 рублей по состоянию на 31.12.2013 г. После чего непокрытый убыток по состоянию на 31.12.2013 г. составил 26 271 587 рублей, задолженность по налогам и сборам – 99 991 рубль.

В отчете о движении денежных средств по строкам 4110 и 4121 за 2013 и 2014 годы отражены поступления 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».

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.

Сделки со связанными сторонами в отчетном году не заключались.

Выплаты денежных средств связанным сторонам в 2014 году производились в рамках трудовых отношений.

Стоимость чистых активов на 31.12.2014 год составила 99 400 935 рублей. 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, устанавливаются минимальные требования к собственному капиталу на уровне 80 миллионов рублей. По состоянию на конец 2014 года размер собственных средств составил 96 850 564 рубля.

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: фонды недвижимости и ценных бумаг, в частности ведется работа по привлечению средств в управление новым фондом облигаций ОПИФ облигаций «Арсатера-КР.1.55».

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

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

Подводя итоги 2014 года, можно с уверенностью сказать, что Общество, несмотря на сложившуюся ситуацию на фондовом рынке, стабильно осуществляет свою деятельность. Анализ финансовых показателей ОАО «УК «Арсатера» позволяет сделать вывод о наличии у Общества хорошего потенциала для дальнейшего развития.

Председатель Правления

В.Е.Соловьев

Главный бухгалтер

К.С. Чаплынская