

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсасгера"

Код эмитента: 03163-D

за 1 квартал 2014 г.

Место нахождения эмитента: 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26
корп. А оф. пом. 1-Н

**Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных
бумагах**

Председатель Правления

Дата: 14 мая 2014 г.

_____ В.Е. Соловьев
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 14 мая 2014 г.

_____ К.С. Чаплынская
подпись

Контактное лицо: Долотовская Марина Михайловна, Корпоративный секретарь

Телефон: +7 (812) 313-0531

Факс: +7 (812) 313-0533

Адрес электронной почты: arsagera@arsagera.ru

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в
настоящем ежеквартальном отчете: www.arsagera.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7220

Оглавление

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1.

Лица, входящие в состав органов управления эмитента

1.2.

Сведения о банковских счетах эмитента

1.3.

Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.4.

Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

1.5.

Сведения о консультантах эмитента

1.6.

Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1.

Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

2.2.

Рыночная капитализация эмитента

2.3.

Обязательства эмитента

2.3.1.

Кредиторская задолженность

2.3.2.

Кредитная история эмитента

2.3.3.

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4.

Прочие обязательства эмитента

2.4.

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

2.5.

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

III. Подробная информация об эмитенте

3.1.

История создания и развитие эмитента

3.1.1.

Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

3.1.2.

Сведения о государственной регистрации эмитента

3.1.3.

Сведения о создании и развитии эмитента

3.1.4.

Контактная информация

3.1.5.

Идентификационный номер налогоплательщика

3.1.6.

Филиалы и представительства эмитента

3.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1.

Отраслевая принадлежность эмитента

- 3.2.2.
Основная хозяйственная деятельность эмитента
- 3.2.3.
Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента
- 3.2.4.
Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента
- 3.2.5.
Сведения о наличии у эмитента лицензий
- 3.2.6.
Совместная деятельность эмитента
- 3.3.
Планы будущей деятельности эмитента
- 3.4.
Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях
- 3.5.
Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента
- 3.6.
Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента
- 3.6.1.
Основные средства
- IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента
- 4.1.
Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента
- 4.1.1.
Прибыль и убытки
- 4.1.2.
Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности
- 4.2.
Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств
- 4.3.
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента
- 4.3.1.
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента
- 4.3.2.
Финансовые вложения эмитента
- 4.3.3.
Нематериальные активы эмитента
- 4.4.
Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований
- 4.5.
Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента
- V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента
- 5.1.
Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента
- 5.2.
Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента
- 5.2.1.
Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента
- 5.2.2.
Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

5.2.3.

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

5.3.

Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

5.4.

Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.5.

Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.6.

Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.7.

Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

5.8.

Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1-6.2.

Акционеры

6.1.

Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

6.2.

Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

6.3.

Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

6.4.

Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

6.5.

Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

6.6.

Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.7.

Сведения о размере дебиторской задолженности

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1.

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

7.2.

Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

7.3.

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

7.4.

Сведения об учетной политике эмитента

7.5.

Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

7.6.

Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

7.7.

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1.

Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1.

Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

8.1.2.

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

8.1.3.

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

8.1.4.

Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

8.1.5.

Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

8.1.6.

Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

8.1.7.

Сведения о кредитных рейтингах эмитента

8.2.

Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

8.3.

Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1.

Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

8.3.2.

Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

8.3.3.

Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

8.4.

Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

8.5.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

8.5.1.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

8.6.

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

8.7.

Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

8.8.

Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

8.9.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.1.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних заверченных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

8.9.2.

Выпуски облигаций, по которым за 5 последних заверченных финансовых лет, предшествующих дате

окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

8.10.

Иные сведения

8.11.

Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров эмитента

ФИО	Год рождения
Капранов Эдуард Николаевич (председатель)	1950
Капранов Игорь Эдуардович	1975
Мищенко Сергей Сергеевич	1984
Лернер Марк Борисович	1972
Сизиков Виктор Алексеевич	1949
Трусов Алексей Романович	1959
Герасимов Михаил Владимирович	1962

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Соловьев Василий Евгеньевич	1973

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Соловьев Василий Евгеньевич (председатель)	1973
Астапов Алексей Юрьевич	1973
Чистилин Евгений Андреевич	1977

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810537020000001**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810337000000085**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Корпоративный карточный счет**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701978637000000041**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Текущий валютный счет**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701978937000000042**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный валютный счет**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810237000000075**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет для операций с имуществом, переданным в доверительное управление**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810537000000076**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ОПИФ акций «Арсатера – фонд акций»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810837000000077**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ОПИФ смешанных инвестиций «Арсатера – фонд смешанных инвестиций»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810837000000080**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810737000000083**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ИПИФ акций «Арсатера – акции 6.4»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810437000000095**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилые дома»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810237000000127**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилые дома»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810537000000128**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810837000000129**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ОПИФ акций «Арсатера – фонд акций»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810237000000130**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ОПИФ смешанных инвестиций «Арсатера – фонд смешанных инвестиций»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810537000000131**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ИПИФ акций «Арсатера – акции 6.4»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810237000000169**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Транзитный счет для перечисления денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев ОПИФ облигаций «Арсатера – КР 1.55»**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **Филиал ОПЕРУ ОАО Банк ВТБ в Санкт-Петербурге г. Санкт-Петербург**

Место нахождения: **191011, г. Санкт-Петербург, ул. Думская, д. 7**

ИНН: **7702070139**

БИК: **044030704**

Номер счета: **40701810637000000170**

Корр. счет: **30101810200000000704**

Тип счета: **Расчетный счет ОПИФ облигаций «Арсатера – КР 1.55»**

1.3. Сведения об аудитор(аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор(аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "АСТ-АУДИТ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "АСТ-АУДИТ"**

Место нахождения: **191119, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Боровая, д. 12, пом. 7**

ИНН: **7840443240**

ОГРН: **1109847030787**

Телефон: **(812) 320-0633**

Факс: **(812) 320-0633**

Адрес электронной почты: **ast-audit@peterlink.ru**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство "Российская Коллегия аудиторов"**

Место нахождения

107045 Россия, Москва, Колокольников пер. 2/6

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

ООО «АСТ-АУДИТ» является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» в соответствии с решением Совета РКА от «03» июня 2011 г., Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 11105019810, Свидетельство № 1254-ю

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2013

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, отсутствует

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Выдвижение кандидатуры аудитора для утверждения общим собранием акционеров может осуществляться акционером общества или Советом директоров общества.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы в рамках специальных аудиторских заданий не проводились.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер оплаты услуг аудитора утверждается Советом директоров в рамках бизнес-плана.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:

2013 год - 210 600, 00 рублей.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

ФИО: **Чаплынская Кристина Сергеевна**

Год рождения: **1989**

Сведения об основном месте работы:

Организация: **ОАО "УК "Арсатера"**

Должность: **Главный бухгалтер**

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	139 738 224	168 536 645	119 230 295	107 312 403	112 658 307	104 633 062
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	4.77	5.68	13.58	15.4	15.28	15.6
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	1.77	1.33	12.28	13.49	12.54	14.08
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %						
Уровень просроченной						

задолженности, %						
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	12.41	7.42	13.37	13.54	13.53	3.85
Доля дивидендов в прибыли, %						
Производительность труда, руб./чел	2 480 258	787 113	604 151	566 168	818 732	283 939
Амортизация к объему выручки, %	0.24	0.26	0.24	0.32	0.23	0.22

Показатели рассчитаны по рекомендуемой методике. Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов не рассчитывается в связи с отсутствием у Эмитента долговых обязательств. Также в связи с отсутствием просроченной задолженности в 2007, 2010-2013 годах, а также за 3 месяца 2014 г. не приведен в этих периодах показатель уровня просроченной задолженности.

В связи с появлением с конца 2009 года в общей дебиторской задолженности эмитента значительного размера задолженности по возврату номинальной стоимости облигаций, по которым наступил дефолт, и процентов по ним, в размере выручки по показателю оборачиваемости дебиторской задолженности за 2009-2013 годы отражено как вознаграждение от основной деятельности Эмитента по управлению активами, так и оборот от реализации ценных бумаг, принадлежащих Эмитенту. По остальным показателям значение выручки рассчитывалось только как вознаграждение по управлению активами. Дивиденды выплачивались по итогам 2005, 2009, 2010 годов. При расчете показателя доли дивидендов в прибыли за 2010, 2011 г. числитель равен размеру дивидендов к выплате по итогам 2009, 2010 года соответственно; в знаменателе приведена чистая прибыль за 2009, 2010 годы соответственно. При расчете показателя производительности труда значение выручки приведено к годовому. В связи с внесением корректировок изменены сравнительные показатели за 2009, 2010, 2011 и 2012 годы, соответственно такие данные во всех показателях (кроме показателей производительности труда и амортизации к объему выручки) как чистая прибыль, СЧА, дебиторская задолженность пересчитаны ретроспективно.

Финансовое состояние Эмитента можно охарактеризовать как устойчивое, что подтверждается экономическим показателем - отношением суммы привлеченных средств к капиталу. Изменение данного показателя за 2011 г., 2012 г., 2013 г. и 1 квартал 2014 г. по отношению к предыдущим периодам связано с начислением Эмитентом дивидендов по привилегированным акциям и предстоящей выплатой по ним, а также с задолженностью по выплате дивидендов по обычным акциям некоторым акционерам (аффилированные лица). Оставшаяся часть кредиторской задолженности Эмитента носит текущий характер и связана с хозяйственной деятельностью.

Деятельность Эмитента по оказанию финансовых услуг не связана с производством и не является фондоемкой, что объясняет незначительный объем доли амортизации в процентах от выручки. Изменение показателя производительности труда в 2011-2013 годах связано, прежде всего, с уменьшением выручки от реализации услуг Эмитента по управлению активами.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	1 кв. 2014
Рыночная капитализация, руб.	370 584 775	408 101 376	189 341 209	143 491 713	93 506 723	75 540 852

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации, а также иная дополнительная информация о

публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента:

4 февраля 2008 года дополнительный выпуск обыкновенных акций Эмитента (гос. регистрационный номер выпуска 1-01-03163-D-001D) был допущен к обращению Фондовой Биржей ММВБ. 7 апреля 2008 года ЗАО «ФБ «ММВБ» принято решение о допуске к обращению основного выпуска обыкновенных акций ОАО «УК «Арсасера» (код в торговой системе ARSA) в связи с аннулированием кода, присвоенного дополнительному выпуску обыкновенных акций.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 2013 г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	138 198	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	570 344	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	338 502	
в том числе просроченная		x
Кредиты		
в том числе просроченные		x
Займы, всего		
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	11 381 104	
в том числе просроченная	9 620 507	x
Итого	12 428 147	
в том числе просрочено	9 620 507	x

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

В показателе прочей кредиторской задолженности в том числе указана задолженность учредителям по выплате дивидендов в размере 9 620 507 рублей.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

ФИО: **Астапов Алексей Юрьевич**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **1 539 904**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Размер просроченной задолженности -1 486 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**
 Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.2524**
 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.2504**
 Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по привлечению капитала и продвижению, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**
 Сумма кредиторской задолженности, руб.: **3 005 784**
 Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):
Размер просроченной задолженности -2 951 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.
 Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**
 Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.664**
 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**
 Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по инвестициям, Председатель Правления

ФИО: **Чистилин Евгений Андреевич**
 Сумма кредиторской задолженности, руб.: **1 541 484**
 Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):
Размер просроченной задолженности -1 486 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.
 Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**
 Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1805**
 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1784**
 Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по корпоративным отношениям, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

За 3 мес. 2014 г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	231 053	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	620 209	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	557 713	
в том числе просроченная		x
Кредиты		
в том числе просроченные		x
Займы, всего		
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		

в том числе просроченные облигационные займы		х
Прочая кредиторская задолженность	11 379 673	
в том числе просроченная	9 620 507	х
Итого	12 788 648	
в том числе просрочено	9 620 507	х

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Данная просроченная задолженность состоит из задолженности акционерам по выплате дивидендов по обыкновенным акциям по итогам 2009 года (возникла в связи с отсутствием или изменением банковских и/или почтовых реквизитов акционеров) и по выплате дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям по итогам 2010 года (невозможность полной выплаты дивидендов возникла в связи с уменьшением стоимости чистых активов в 2011 году - по итогам 3-4 квартала 2011 г. величина стоимости чистых активов стала ниже величины уставного капитала). Штрафные санкции по просроченной задолженности не применялись. Вероятность применения штрафных санкций к Обществу - низкая. Предполагаемый срок исполнения обязательств - по мере достаточного превышения размера чистых активов Общества над величиной уставного капитала. В показателе прочей кредиторской задолженности в том числе указана задолженность учредителям по выплате дивидендов в размере 9 620 507 рублей.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

ФИО: **Астапов Алексей Юрьевич**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **1 539 903**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Размер просроченной задолженности -1 486 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.2524**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.2504**

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:

Директор по привлечению капитала и продвижению, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **3 005 400**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Размер просроченной задолженности -2 951 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.664**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:

Директор по инвестициям, Председатель Правления

ФИО: **Чистилин Евгений Андреевич**

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **1 539 903**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Размер просроченной задолженности -1 486 975 рублей, задолженность состоит из сумм дивидендов к выплате, штрафные санкции не применялись.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: *Да*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0.1805*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0.1784*

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и/или зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации:

Директор по корпоративным отношениям, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

2.3.2. Кредитная история эмитента

Эмитент не имел указанных обязательств

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент проводит активную работу по минимизации всех рисков, возможных в процессе осуществления его основной деятельности. В этих целях создано специальное структурное подразделение Эмитента - Управление внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента.

2.5.1. Отраслевые риски

1. Риск падения курсовой стоимости ценных бумаг – может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Эмитента.

2. Риск падения стоимости недвижимости – может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Эмитента.

3. Риск снижения объема средств в доверительном управлении (далее – ДУ).

Экономические спады могут привести к снижению объемов привлечения средств в ДУ Эмитента, неблагоприятным образом воздействуя на доходы Эмитента.

Спрос на услуги ДУ зависит от общей экономической конъюнктуры и наличия реально располагаемых доходов населения. В периоды экономической неопределенности потребители, как правило, стремятся сохранить, а не преумножить свои активы, вывести их за рубеж, что может привести к снижению оборота и рентабельности Эмитента. В такие периоды возрастает интерес населения к вложению активов в недвижимость, а наличие у Эмитента продуктов, позволяющих осуществлять такие инвестиции, позволит перераспределить потоки и снизить данный вид риска.

Зависимость Эмитента от внешних рынков является незначительной, так как 100% от общего объема услуг ДУ реализуется на территории Российской Федерации. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может привести к существенному спаду экономики России и, как следствие, – к снижению спроса на услуги инвестиционно-финансовой отрасли.

Снижение уровня доходов населения и, как следствие, снижение объемов свободных средств у населения может отразиться на общем объеме прибыли, получаемой Эмитентом. Однако часть

услуг Эмитента (а именно – паевые инвестиционные фонды) является продукцией массового потребления и характеризуется невысоким порогом вхождения, что означает, что вне зависимости от экономической ситуации продукты Эмитента в той или иной степени будут востребованы, а диверсификация продуктовой линейки по нескольким сегментам рынка будет способствовать балансированию финансовых потоков за счет перераспределения объемов привлечения средств в тот или иной вид продукта.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Все услуги Эмитента реализуются на территории Российской Федерации. Зависимость Эмитента от внешних рынков является несущественной. Таким образом, основные страновые риски, влияющие на Эмитента, – это риски Российской Федерации. Страновые риски, с учетом текущей политической и экономической ситуации в России, для Эмитента умеренные. Присвоение России инвестиционного рейтинга свидетельствует о стабильном положении государства. Преимущество государственной власти также говорит о низких страновых рисках.

Вероятность возникновения локальных военных конфликтов с участием России, введения чрезвычайного положения, забастовок – существует, но не расценивается как фактор постоянного существенного риска для экономики России и Эмитента. Стихийные бедствия, природные катастрофы и иные географические риски для Эмитента – низки.

Региональные риски. Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург, где и осуществляет свою основную деятельность. Однако основная деятельность Эмитента не привязана к конкретному региону, поэтому Эмитент не подвержен региональным рискам.

2.5.3. Финансовые риски

Эмитент ведет хозяйственную деятельность в области инвестирования денежных средств в акции, облигации и недвижимость, поэтому принимает в той или иной мере на себя все риски, которые присущи Эмитентам покупаемых ценных бумаг и рынку недвижимости.

Инфляционный риск влияет абсолютно на все организации, акции которых являются предметом инвестирования Эмитента, поэтому инфляционный риск ложится опосредованно через компании-эмитенты и на инвестора. Кроме того, Эмитент, как хозяйствующий субъект, подвержен риску значительного роста величины инфляции. Это может выразиться, в частности, в обесценивании вознаграждения Эмитента, которое он получает от клиента, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результатах и приведет к снижению его конкурентоспособности.

В целях снижения инфляционного риска Эмитент использует гибкую систему комиссионных, учитывающую возможные отклонения величины инфляции от запланированных официальными источниками уровней. Кроме того, специалисты Эмитента ведут собственные изыскания на предмет более корректного прогнозирования инфляции, что позволяет в полной мере учитывать данный вид риска при выборе объекта инвестирования и формировании инвестиционных решений. Снижению инфляционного риска способствует стратегия полного инвестирования, используемая Эмитентом. Согласно данной стратегии, собственные средства Эмитента на 100% инвестируются и реинвестируются в наиболее потенциально доходные (по мнению Эмитента) ценные бумаги, согласно действующей Методике инвестирования собственного портфеля. Продажа активов осуществляется исключительно для покрытия текущих расходов. Риск изменения валютного курса в основном присущ компаниям, занимающимся международной деятельностью, поэтому в случаях инвестирования денежных средств Эмитента в такие предприятия валютные риски ложатся и на него. В остальном Эмитент не подвержен данному виду риска, поскольку при ведении бизнеса не использует расчетов в иностранной валюте, кроме того, не несет на себе какой-либо долговой нагрузки.

В целях снижения валютного риска Эмитент ведет работу по прогнозированию реального укрепления рубля и его номинального курса.

Таким образом, Эмитент весьма устойчив к представленным выше видам рисков. Остальные разновидности финансовых рисков (банковского сектора, антимонопольного законодательства) оказывают еще меньшее влияние на положение Эмитента, потому как его деятельность является относительно низкорискованной в части финансовых рисков.

2.5.4. Правовые риски

Законодательство, регулирующее сферу инвестиций в Российской Федерации, постоянно совершенствуется и дорабатывается. В свою очередь имеющиеся отдельные недочеты в законодательной базе, регулирующей деятельность управляющих компаний, противоречивость

отдельных требований действующего законодательства и отсутствие регулирования ряда моментов могут приводить к ухудшению результатов управления и медленному развитию отрасли в целом. Отсутствие однозначной официальной позиции регулирующего органа (ФСФР России) по ряду вопросов, связанных с работой управляющих компаний, может создать дополнительные риски для инвесторов, что снижает их интерес к отрасли.

Кроме того, необходимо отметить существующую в настоящее время тенденцию к ужесточению требований, предъявляемых органами государственной власти к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. В частности, одним из таких требований является соблюдение нормативов достаточности собственных средств. Если Приказ ФСФР РФ от 24.04.2007 г. N 07-50/пз-н «Об утверждении нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» предусматривал такой норматив для управляющих компаний паевых инвестиционных фондов в размере 30 млн. руб., то с 1 июля 2011 г. указанный норматив увеличен до 80 млн. руб. Несомненно, такая нормотворческая деятельность регулирующего органа направлена на обеспечение соблюдения прав и законных интересов инвесторов. Однако это увеличивает риск лишения профессиональных участников рынка ценных бумаг соответствующих лицензий ввиду несоответствия обязательным лицензионным требованиям.

В то же время Федеральным законом № 09.02.2009 г. № 9-ФЗ были внесены изменения в КоАП РФ в части усиления административной ответственности за нарушение законодательства Российской Федерации об акционерных обществах, о рынке ценных бумаг и об инвестиционных фондах. Указанный Федеральный закон, вступивший в законную силу 13.04.2009 г. дополнил КоАП РФ целым комплексом новых составов правонарушений, большинство из которых предусматривают в качестве мер ответственности штрафы от 500 000 до 1 000 000 рублей, которые в нынешней финансовой ситуации является весьма существенными. При этом в отсутствие четкого законодательного регулирования по ряду вопросов, решающее значение приобретает правовая позиция правоприменительных органов.

Изменения российской налоговой системы могут также оказать существенное негативное влияние на привлекательность инвестиций в акции Эмитента.

Законодательное регулирование в сфере налогообложения часто неоднозначное или его нет. В настоящее время существует значительное количество прецедентных трактовок налогового законодательства. Часто министерства и органы власти, например, Федеральная налоговая служба и отдельные инспекции – имеют разные мнения относительно трактовки налогового законодательства, создавая тем самым неопределенность и возможности для конфликта. Кроме того, отсутствие единой правовой позиции у налоговых органов и органов, осуществляющих государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, вынуждает Эмитента к уплате государственных пошлин за регистрационные действия в двойном размере. Нечеткость законодательства подвергает Эмитента риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление Эмитента соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени.

В качестве одной из иллюстраций к указанной ситуации можно привести Федеральный закон от 27.11.2010 г. N 308-ФЗ «О внесении изменений в главы 30 и 31 части второй Налогового кодекса Российской Федерации», которым, в частности, установлено, что имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, подлежит налогообложению у управляющей компании. При этом налог уплачивается за счет имущества, составляющего этот паевой инвестиционный фонд. Однако дальнейшая законодательная конкретизация этой нормы отсутствует, что порождает множество вопросов.

Кроме того, Федеральным законом от 27.12.2009 г. N 374-ФЗ «О внесении изменений в статью 45 части первой и в главу 25.3 части второй Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации, а также о признании утратившим силу Федерального закона «О сборах за выдачу лицензий на осуществление видов деятельности, связанных с производством и оборотом этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции» были значительно увеличены размеры государственных пошлин за многие регистрационные действия и за рассмотрение судебных дел, что, несомненно, оказывает заметное влияние на размер расходов Эмитента.

В целях предотвращения возможных негативных последствий, как например, применение санкций со стороны ФСФР РФ, специалисты Эмитента проходят обучение на соответствующих семинарах и курсах, проводят активное взаимодействие с регулирующим органом – ФСФР России, проводят переговоры с владельцами инвестиционных паев фондов, вносят предложения по совершенствованию нормативной базы в сфере регулирования рынка коллективных инвестиций.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с судебными процессами, которые способны существенно отразиться на деятельности Эмитента, оцениваются как низкие, поскольку Эмитент участвует в судебных процессах только в качестве истца в целях защиты прав и законных интересов своих клиентов и собственных средств.

Риск, связанный с возможностью аннулирования действия лицензии Эмитента на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, оценивается Эмитентом как низкий в связи с неукоснительным соблюдением Эмитентом требований лицензирующего органа.

Риск возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, оценивается Эмитентом как низкий в связи с отсутствием обязательств Эмитента по долгам третьих лиц, а также в связи с отсутствием у Эмитента дочерних юридических лиц.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи услуг Эмитента, оценивается Эмитентом как существенный, так как значительную часть выручки Эмитента составляет комиссионное вознаграждение от управления средствами клиентов по доверительному управлению и средствами паевых инвестиционных фондов. Данный риск снижается через поддержание рыночной, независимой (диверсифицированной) структуры пайщиков и клиентов ДУ путем повышения качества управления, открытости результатов управления и технологии принятия инвестиционных решений. Следует отметить, что у Эмитента нет клиентов, расторжение договора с которыми может существенно сказаться на финансовом положении Эмитента. В процессе своей деятельности Эмитент сталкивается с иными внешними и внутренними рисками.

К наиболее значимым внешним рискам можно отнести инвестиционные риски.

Инвестиционные риски – рыночные риски, риски внешней среды, возникающие при инвестировании активов клиентов и собственных средств Эмитента (страновые, курсовые, риски ликвидности, неплатежеспособности эмитентов, изменения процентных ставок и т. д.). Данный риск снижается через разработанную и применяемую Эмитентом систему ранжирования активов и систему управления рисками (инвестиционная декларация, ограничивающая вложения в одну отрасль, одного эмитента и т. д.).

К наиболее значимым внутренним рискам можно отнести операционные риски (или риски бизнес-процессов) и риски корпоративного управления.

Риски бизнес-процессов Эмитента – риски, возникающие в ходе выполнения Эмитентом своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски, связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т. п.).

Риски корпоративного управления Эмитента – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и собственников Эмитента (риск недобросовестного или неквалифицированного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанными с функционированием Эмитента, риски недружественных внешних воздействий и т. п.). Данный риск оценивается как низкий ввиду четкого разграничения компетенции, прав и обязанностей между всеми органами управления Эмитента (в частности, между Советом директоров и Правлением) на основании действующих внутренних документов Эмитента.

Все эти группы рисков тесно связаны друг с другом, и используемая Эмитентом система риск-менеджмента направлена на управление и ограничение этих рисков.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "УК "Арсатера"*

Фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Фирменное наименование Эмитента зарегистрировано как товарный знак (свидетельство на

товарный знак (знак обслуживания) №310526, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 14 июля 2006 г.).

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1047855067633**

Дата регистрации: **23.08.2004**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 15 по Санкт-Петербургу**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

Срок существования Эмитента: с 23.08.2004 г.

Срок, до которого будет существовать Эмитент: не определен.

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

2004

23 августа – дата государственной регистрации Эмитента.

25 октября – дата фактической оплаты половины зарегистрированного уставного капитала, началась деятельность Эмитента по исполнению задач бизнес-плана.

2005

15 февраля – Эмитент получил лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Это событие, по сути, означало, что были созданы все необходимые условия для запуска основного бизнеса – бизнеса по доверительному управлению активами клиентов.

05 апреля – Эмитент получил лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами сроком на пять лет.

01 июня – зарегистрированы правила первых ОПИФов под управлением Эмитента.

24 июня – началось формирование ОПИФов под управлением Эмитента.

30 июня – завершилось формирование ОПИФ акций «Арсатера – фонд акций».

14 июля – завершилось формирование ОПИФ смешанных инвестиций «Арсатера – фонд смешанных инвестиций».

23 сентября – зарегистрированы правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство».

03 октября – Эмитент приступил к формированию ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство».

10 ноября – на Фондовой бирже ММВБ начались торги инвестиционными паями ОПИФов под управлением Эмитента.

16 декабря – принято решение о дополнительной эмиссии акций в форме IPO.

25 декабря – зарегистрированы правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Фаворит».

27 декабря – сформирован ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство».

2006

16 января – Эмитент приступил к формированию ИПИФ акций «Арсатера – акции 6.4».

2 февраля – сформирован ИПИФ акций «Арсатера – акции 6.4».

8 февраля – сформирован ЗПИФ недвижимости «Фаворит».

28 апреля – годовое общее собрание акционеров утвердило отчетность Эмитента и приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям по итогам 2005 года в размере 0,01 рубля на одну обыкновенную акцию.

5 июня – подтвержден рейтинг надежности управляющей компании на уровне А-, присвоенный

НРА Эмитенту.

5 октября – цена обыкновенной именной акции Эмитента – 2 руб.

1 ноября – привлечение первых иностранных инвесторов в ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство».

2007

26 февраля – избран новый состав Правления.

15 мая – утверждена единая цена размещения дополнительных обыкновенных акций Эмитента – 4,30 руб.

22 мая – дата начала размещения дополнительных акций Эмитента.

14 июня – зарегистрированы правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсатера – рентная недвижимость».

05 октября – завершено размещение дополнительных акций Эмитента. Размещено 3 817 165 обыкновенных именных акций.

23 ноября – паи ЗПИФН «Арсатера – рентная недвижимость» включены в котировальный список Б ЗАО «ФБ ММВБ».

11 декабря – зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска акций Эмитента.

2008

31 января – выдана бессрочная лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (в связи с истечением срока действия).

8 февраля – паи ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» включены в котировальный список А1 на ММВБ.

12 февраля – состоялся вывод обыкновенных именных бездокументарных акций дополнительного выпуска на ММВБ.

12 марта – в ходе дополнительного размещения паев ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» привлечено более 134 млн рублей, что является рекордным привлечением по объему.

7 апреля – вывод на торги «основного выпуска» обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента (в связи с аннулированием индивидуального кода дополнительного выпуска).

7 июля – по данным реестра владельцев инвестиционных паев в ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» более 750 пайщиков.

11 августа – общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» срок действия Фонда продлен до 31.12.2015г. («ЗА» продление фонда проголосовало более 85%).

22 августа – общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсатера – рентная недвижимость» срок действия Фонда продлен до 31.12.2020г. («ЗА» продление фонда проголосовало более 85%).

2 октября – зарегистрированы изменения в Правила ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство», связанные с продлением срока действия Фонда до 31.12.2015г.

10 декабря – общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» приняты решения необходимые для приведения Правил фонда в соответствии действующему законодательству.

26 декабря – зарегистрированы изменения в Правила ЗПИФН «Арсатера – рентная недвижимость», связанные с продлением срок действия Фонда до 31.12.2020г., переименованием фонда в ЗПИФН «Арсатера – жилые дома» и с приведением Правил фонда в соответствие действующему законодательству.

2009

10 июня – зарегистрированы изменения и дополнения в Правила доверительного управления ИПИФ акций «Арсатера – акции 6.4», ОПИФ акций «Арсатера – фонд акций», ОПИФ смешанных инвестиций «Арсатера – фонд смешанных инвестиций», связанные с приведением Правил фондов в соответствие с Типовыми правилами, утвержденными Правительством РФ.

15 октября – зарегистрированы изменения и дополнения в Правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсатера – жилищное строительство», связанные с приведением Правил фонда в соответствие с Типовыми правилами, утвержденными Правительством РФ.

2010

06 апреля – Эмитент получил лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами без ограничения срока действия.

16 июня – годовое общее собрание акционеров утвердило отчетность Эмитента и приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям по итогам 2009 года в размере 0,04 рубля на одну обыкновенную акцию.

2011

15 июня – годовое общее собрание акционеров утвердило отчетность Эмитента и приняло решение о выплате по итогам 2010 года дивидендов:

- по обыкновенным акциям - в размере 5 (пять) копеек на одну акцию,*
- по привилегированным акциям - в размере 594,79 руб. (пятьсот девяносто четыре рубля семьдесят девять копеек) на одну акцию.*

02 августа - ОАО «УК «Арсасгера» переходит на новый стандарт защиты инсайдерской информации в соответствии с новым «Положением о мерах по недопущению использования инсайдерской информации и манипулированию рынком» разработанным и утвержденным в связи с требованиями Федерального закона № 224-ФЗ от 27.07.2010 года.

2012

01 марта – начат судебный процесс по защите миноритарных акционеров ОАО «Башкирнефтепродукт»;

01 марта – введен в работу портал www.bf.arsagera.ru, с целью предоставления информации, и обсуждения Эмитентов, ценные бумаги которых включены в портфели клиентов Общества;

14 июня - годовое общее собрание акционеров утвердило отчетность Эмитента;

01 августа – введен в работу портал www.flats.arsagera.ru с целью увеличения продаж объектов, входящих в состав Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Арсасгера – жилищное строительство».

2013

01 апреля - Компанией издана книга "Заметки в Инвестировании"

1 квартал 2014

3 марта - сформирован ОПИФ облигаций "Арсасгера - фонд облигаций КР 1.55".

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н

Адрес для направления корреспонденции

194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н

Телефон: *(812) 313-05-31*

Факс: *(812) 313-05-33*

Адрес электронной почты: *info@arsagera.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.arsagera.ru*

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *Дирекция по корпоративным отношениям*

Место нахождения подразделения: *194021, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Шателена, д. 26А, пом. 1-Н*

Телефон: *(812) 313-05-31*

Факс: *(812) 313-05-33*

Адрес электронной почты: *info@arsagera.ru*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7840303927

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
67.12.2
65.23
74.14

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: *руб.*

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Доверительное управление ценными бумагами*

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	3 520 509	11 815 928	2 505 942	121 941	2 696 635	153 257
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	24.37	48.42	14.3	0.77	13.7	3.17

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

Размер выручки от индивидуального доверительного управления ценными бумагами клиентов напрямую зависит от результатов управления и составляет процент от прибыли, полученной по инвестиционному портфелю каждого клиента, с учетом убытков предыдущих периодов. В связи с негативной ситуацией на финансовом рынке во 2-3-х кварталах 2011 г., в 2012 г. результаты управления портфелями клиентов в 2012 году ниже результатов управления предыдущих отчетных периодов. В 2013 году большинство портфелей клиентов превысили докризисные значения, как следствие было начислено вознаграждение по итогам 4 квартала 2013 года.

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Управление инвестиционными фондами, в т.ч. акционерными и паевыми инвестиционными фондами*

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	10 928 422	12 584 565	15 014 449	15 730 772	16 983 657	4 682 238
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	75.63	51.58	85.7	99.23	86.3	96.83

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

Размер выручки от реализации услуг Эмитента по управлению паевыми инвестиционными фондами, связан, в первую очередь, со стоимостью чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении Эмитента, а также с увеличением объема средств, переданных в эти фонды.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2013	2014, 3 мес.
Сырье и материалы, %	0.19	0.17
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %		
Топливо, %	0.18	0.24
Энергия, %	0.57	0.7
Затраты на оплату труда, %	51.42	47.31
Проценты по кредитам, %		
Арендная плата, %	17.15	19.1
Отчисления на социальные нужды, %	13.14	14.01
Амортизация основных средств, %	0.65	0.68
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %		
Прочие затраты (пояснить)	0.1	0.09
Услуги ревизора, аудитора, кредитной организации, депозитария, информационно-консультационные	2.41	3.15
Приобретенные оргтехника, мебель, канцелярские товары, программное обеспечение	0.58	0.34
Расходы на рекламу и продвижение, вознаграждение партнерам	3.1	2.08
Затраты на связь почтовую, телефонную, Интернет	1.93	1.68
Расходы на проведение ГОСА, обязательное раскрытие информации	0.17	0.03
Подписка, книги, информационные системы	1.09	0.64
Резервы на предстоящие расходы по оплате отпусков	5.86	8.35
Прочие затраты на общехозяйственные нужды	1.48	1.42

Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), %	19 649 569	4 826 962

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За 2013 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

За отчетный квартал

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Деятельность Эмитента не привязана к географии: клиентом Эмитента может стать любое заинтересованное лицо. Эмитент работает как на розничном рынке, так и с институциональными российскими и иностранными инвесторами. Среди клиентов российские и иностранные банки, инвестиционные компании и фонды, физические лица.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Существует возможность падения курсовой стоимости ценных бумаг и стоимости

недвижимости, что может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на реализацию услуг по доверительному управлению ценными бумагами и инвестиционными фондами. Планируется дальнейшее повышение качества управления, а также продолжится работа по привлечению институциональных инвесторов.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *078-10982-001000*

Наименование вида (видов) деятельности: *осуществление деятельности по управлению ценными бумагами*

Дата выдачи: *31.01.2008*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *21-000-1-00714*

Наименование вида (видов) деятельности: *осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами*

Дата выдачи: *06.04.2010*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Вероятность продления лицензии после истечения срока действия – высокая

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Размер собственных средств компании достаточен для выполнения лицензионных требований и финансирования текущей деятельности. Компания будет соблюдать принцип, по которому договоры доверительного управления не предусматривают гарантию минимальной доходности. Также компания не планирует в будущем использовать заемные средства. Соблюдение этих принципов позволит не создавать дополнительных рисков для собственных средств (см. более подробно в разделе «Риски для акционеров») и исключит потенциальные конфликты интересов. Состав продуктовой линейки не изменится, а в области продвижения и привлечения капитала будет продолжена реализация стратегии, направленной на привлечение нового поколения клиентов, разделяющих инвестиционные подходы компании. Практика предыдущих лет убедила нас в правильности выбранной стратегии.

Компания ожидает, что доля фрифлота акций сохранится на текущем уровне, при этом взаимодействие с маркет-мейкером не планируется.

Ключевыми стратегическими задачами на ближайшие 3 года является сохранение высокого качества управления активами и расширение доли на рынке управления капиталом (в первую очередь, усилия будут направлены на рост количества клиентских счетов в фондах ценных бумаг).

В рамках корпоративного интернет-портала продолжится обеспечение максимальной прозрачности Компании как эмитента. Отчетность и видеоматериалы будут выходить с той же периодичностью и качеством. Любое заинтересованное лицо сможет получить информацию о составе и структуре собственного капитала (портфеля ценных бумаг), а также ежеквартальные результаты работы компании.

Компания планирует и далее поддерживать биржевое обращение акций на ММВБ без привлечения маркет-мейкера. В задачи Компании не входит оказание искусственного влияния на котировки акций. Единственный путь, которым Компания планирует оказывать влияние на стоимость акций, – это качественная работа с максимальной самоотдачей, а участники рынка должны самостоятельно определить справедливую рыночную стоимость акций.

УК «Арсатера» и в дальнейшем планирует развиваться как публичная компания с

дифференцированной структурой акционеров.

Недвижимость

К концу 2013 года дисконт рыночной цены пая ЗПИФН «Арсатера – жилищное строительство» к его расчетной цене снизился до 30% (в 2012 дисконт сохранялся на уровне 40%). При этом на фоне роста расчетной цены пая, рыночная цена росла опережающим темпом.

Следует отметить изменение предпочтений в структуре сбережений граждан. Впервые после кризиса объем средств, потраченных на приобретение недвижимости, превысил объем средств, направляемых на депозиты.

Компания сохраняет стратегическую задачу создать ликвидные финансовые инструменты на базе фондов недвижимости, с помощью которых население и институциональные инвесторы смогут технологично вкладывать средства в рынок жилой недвижимости.

Традиционно недвижимость воспринимается населением как одно из самых надежных направлений вложения денег. Более того, недвижимость – это один из самых востребованных продуктов в России: 90% домохозяйств заинтересовано в улучшении жилищных условий.

Накапливающийся объем банковских депозитов говорит о потенциальном размере средств, который может быть направлен на покупку недвижимости (в первую очередь, жилья).

Прогноз роста стоимости квадратного метра мы подробно изложили в разделе «Российский рынок жилой недвижимости». Стабильный рост цен на недвижимость на уровне несколько превышающем ставки по депозитам и, как следствие, последующее оживление инвестиционного спроса, позволяет ожидать восстановления интереса к фондам недвижимости (в первую очередь, обращающимся на бирже).

В 2014 году при управлении активами фонда «Арсатера – жилищное строительство» будет осуществляться приемка квартир и оформление прав собственности с последующим выставлением на продажу. Средства, полученные от продажи, будут направляться в депозиты. Ожидается, что к концу 2014 года в результате продажи 30-40% от СЧА будет находиться в депозитах. При этом продолжится активное распространение информации о работе фонда и его инвестиционных возможностях. Также продолжится перепрофилирование фонда «Арсатера – жилые дома». Данный фонд будет использовать ту же модель, что и фонд «Арсатера – жилищное строительство». К преимуществам данного фонда относится промежуточная выплата дохода и срок деятельности до 31.12.2020 года.

В 2015 году в рамках фонда «Арсатера – жилищное строительство» будет осуществляться окончательная продажа квартир. Вырученные средства (в силу небольших сроков до окончания фонда) будут размещаться на депозитах.

В начале 2016 года планируется погашение паев фонда «Арсатера – жилищное строительство». В последующем, пайщики, заинтересованные в этом продукте, смогут реинвестировать свои средства в фонд «Арсатера – жилые дома» (как путем участия в дополнительной эмиссии паев этого фонда, так и посредством приобретения паев на вторичном рынке на Московской Бирже).

Ценные бумаги

Стратегическими направлениями деятельности Компании являются:

- показатели по качеству управления на уровне 20-ки лучших фондов (при оценке этого показателя исключаются результаты отраслевых фондов);
- создание максимально широких возможностей для граждан России по инвестированию в продукты компании.

Для достижения этих целей предполагается последовательно осуществлять следующие действия:

В 2014 году обеспечить высокое качество управления и результат лучше индекса, войти в 20-ку лучших фондов.

Продолжить масштабную информационно-рекламную кампанию для повышения узнаваемости бренда УК «Арсатера», как компании занимающейся управлением на рынке ценных бумаг и имеющей четкую инвестиционную философию.

Осуществлять активное взаимодействие с текущей агентской сетью. Продолжить программу лояльности, нацеленную на стимулирование долгосрочных и регулярных инвестиций причем напрямую через компанию. Направить усилия на повышение качества работы фронт-офиса и развитие дистанционных технологий обслуживания клиентов.

Объем привлечения в ценнобумажные продукты в 2013 году – 33,5 млн руб.

В 2015 году сохранить высокое качество управления на уровне 20-ки лучших фондов, привлечь в ценнобумажные продукты Компании 105 млн руб.

В 2016 году привлечь в ценнобумажные продукты Компании 230 млн руб.

В 2014 году

Информационная активность по-прежнему будет сосредоточена в интернет-пространстве. Продолжится работа портала investars.ru, главная цель которого - повышение финансовой грамотности населения и формирование нового класса клиентов, разделяющих инвестиционный подход УК «Арсатера», а также взгляды компании на место и роль фондового рынка и рынка недвижимости в жизни людей. Продолжится развитие блога форума (bf.arsagera.ru), интернет-ресурса, посвященного теме фундаментального анализа и содержащего базу знаний по акциям российских компаний.

Накопившийся высокий потенциал доходности фондового рынка неизбежно должен привести к курсовому росту акций. Это вызовет увеличение интереса со стороны потенциальных клиентов к продуктам Компании, таким образом, рост СЧА фондов будет происходить, как за счет привлечения капитала, так и за счет роста стоимости активов.

Компания ожидает в 2014 году заметного роста фондового рынка (индекс ММВБ прибавит около 25%). Ключевая задача на этот период – работать лучше индекса. Это позволит сохранить высокое положение в рейтингах.

Компания продолжит программу мероприятий, направленных на улучшение инвестиционного климата в России в части инвестиций в акции публичных эмитентов. Программа включает в себя:

- разработку предложений по улучшению законодательства;*
- взаимодействие с контролирующими органами (в первую очередь с Банком России) по обеспечению защиты прав инвесторов;*
- разработку и распространение в советах директоров кодекса профессионального члена совета директоров (КПЧСД);*
- юридическую защиту прав акционеров (в первую очередь по эмитентам, входящим в портфели компании), включая судебные процессы с недобросовестными эмитентами;*
- взаимодействие с советами директоров российских публичных компаний в части разработки и внедрения моделей управления акционерным капиталом;*
- широкое освещение деятельности компании по данному направлению в СМИ и сети Интернет.*

В 2014 году планируется завершение модернизации управления ценными бумагами в части определения лимитов и уровня диверсификации (система Arsagera Limit Management). Основной критерий для оценки качества управления – сравнение результатов управления с доходностью основных индексов рынка (ММВБ, РТС, CBonds, индекс недвижимости «Бюллетеня недвижимости» –BN), а также с доходностью лучших рыночных фондов.

Для реализации этой задачи планируется:

В аналитическом блоке

- Регулярное обновление макроэкономических данных.*
- Продолжение работы по совершенствованию методик прогнозирования цен на основные сырьевые товары.*
- Тщательный отбор и проверка информации, используемой при прогнозировании цен на недвижимость.*
- Регулярное обновление информации по эмитентам, используемой в моделях для оценки потенциальной доходности.*

В трейдерском блоке

- Внедрение системы ALM (Arsagera Limit Management). ALM - элемент системы управления капиталом, определяющий зависимость количества эмитентов и их доли в портфеле от доли капитализации эмитента в общей капитализации фри-флоата, а также от размера фонда и уровня ликвидности акций того или иного эмитента.*
- Дальнейшее развитие системы продаж объектов недвижимости из фондов, реинвестиция средств в объекты строительства с высокой потенциальной доходностью.*

В блоке мониторинга и риск менеджмента

- Внедрение системы ALM и последующий контроль.*
- Продолжение работы в рамках системы оценки качества прогнозов при построении аналитических моделей эмитентов на рынке акций. Выработка рекомендаций по снижению уровня ошибок при прогнозировании экономических показателей компаний.*

Стратегия продвижения и привлечения капитала

Развитие розничных продаж по-прежнему остается ключевым приоритетом компании.

Основные усилия будут прилагаться к увеличению количества клиентов. В качестве контрольных параметров будут использоваться количество приобретений и средняя сумма приобретения.

Количество приобретений, тыс. руб.

	<i>В месяц</i>	<i>За год</i>	<i>Средний размер приобретения</i>
2010 год	70	842	87
2011 год	177	2 120	39
2012 год	118	1 416	24
2013 год	81	972	10
2014 год (план)	50-100	500-1000	30-35

Для достижения указанных параметров компания планирует:

- *увеличивать информационное присутствие в сети интернет, развивать отношения с информационными ресурсами и журналистами, освещающими темы экономики, инвестиций и финансовой грамотности;*
- *обеспечивать подготовку качественного контента, выступать в качестве эксперта по инвестиционной и финансовой тематике, готовить консультационно-просветительские материалы, повышающие грамотность инвесторов;*
- *продолжить распространение книги об инвестициях и управлении капиталом «Заметки в инвестировании»;*
- *организовывать акции, направленные на вовлечение в регулярное инвестирование новых инвесторов, причем особое внимание будет уделяться молодежи;*
- *продолжить работу по повышению эффективности текущей агентской сети;*
- *по-прежнему стимулировать клиентов работать через УК (сохраняется компенсация почтовых и нотариальных расходов при дистанционном обращении в компанию);*
- *продолжить работу по повышению качества оказания консультационных услуг при прямом обращении, а также развитие клиентских сервисов;*
- *продолжить действие программы лояльности;*
- *осуществить популяризацию клиентской отчетности, как способа контроля и оценки качества управления (формирование стандартов отчетности в отрасли управления капиталом);*
- *провести уточнение в позиционирование инвестиционных продуктов, связанное с внедрением ALM (Arsagera Limit Management) и появлению фонда облигаций, по уровню риска;*
- *описать концепции использования продуктовой линейки УК «Арсэра» для формирования личного финансового капитала.*

Посещаемость интернет ресурсов компании на начало 2014 года находилась на уровне 1 300-1 500 посетителей в день. Компания планирует к концу года до 2 000 посетителей в день на основные ресурсы: сайт компании arsagera.ru, сайт по повышению инвестиционной грамотности investars.ru, блог-форум по фундаментальной стоимости российских акций bf.arsagera.ru, а также сайт, посвященный продаже квартир и работе фондов недвижимости, flats.arsagera.ru. Количество ненулевых счетов на начало года было около 1 700. Компания планирует увеличить этот показатель к концу года до 2 000.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

За 2013 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановите	Сумма начисленной амортизации.
---	---------------------------------	--------------------------------------

	льная) стоимость	
Машины, оборудование, инвентарь (офисная техника и принадлежности)	2 551 700	2 531 494

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент использует линейный метод начисления амортизации.

Отчетная дата: **31.12.2013**

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации.
Машины, оборудование, инвентарь (офисная техника и принадлежности)	2 551 700	2 542 696

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент использует линейный метод начисления амортизации.

Отчетная дата: **31.03.2014**

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый заверченный финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершенного отчетного периода:

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Выручка	14 448 931	20 678 384	14 847 789	13 434 503	19 649 569	4 826 962
Валовая прибыль	13 251 119	17 652 347	11 198 752	10 777 041	18 101 640	267 308
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	59 371 951	37 554 022	-26 550 864	-11 920 393	5 842 280	-8 025 244
Рентабельность собственного капитала, %	42.49	20.02	-16.85	-9.2	4.61	-6.4
Рентабельность активов, %	40.55	18.78	-18.4	-8.98	-8.98	-9.39
Коэффициент чистой	26.89	21.67	-16.01	-12.16	7.15	-39.82

прибыльности, %						
Рентабельность продукции (продаж), %	18.42	72.34	63.92	68.98	92.12	5.54
Оборачиваемость капитала	1.58	0.92	1.08	0.82	1.16	0.29
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	268 143	29 064 064	-20 239 745	-32 160 178	-26 814 275	-34 839 519
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0.001	0.16	-0.15	-0.26	-0.21	-0.28

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

Все показатели рассчитаны по рекомендуемой методике.

При расчете рентабельности собственного капитала и рентабельности активов значение чистой прибыли за 3 месяца 2014 г. приведено к годовому. В показателях "коэффициент чистой прибыльности" и "оборачиваемость капитала" выручка отражена как сумма вознаграждения от основной деятельности Эмитента по управлению активами и оборот по реализации ценных бумаг, принадлежащих Эмитенту, а также в показателе оборачиваемости капитала за 3 месяца 2014 г. значение выручки приведено к годовому.

В связи с внесением корректировок изменены сравнительные показатели за 2009-2012 годы, соответственно такие данные во всех показателях (кроме показателя рентабельности продукции) как чистая прибыль, СЧА, балансовая стоимость активов за эти годы пересчитаны ретроспективно.

За 2013 год наблюдается рост всех показателей, характеризующих основную деятельность Эмитента: выручки, валовой прибыли, рентабельности продукции. Это связано как с улучшением ситуации на рынке ценных бумаг, так и с повышением качества предоставляемых услуг по управлению инвестициями.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Основными факторами, влияющими на размер выручки от реализации услуг по доверительному управлению активами, являются:

- *объем средств, находящихся в управлении Эмитента;*
- *результат управления ценными бумагами и средствами паевых инвестиционных фондов;*
- *состояние российского рынка ценных бумаг и рынка недвижимости;*
- *размер затрат эмитента на основную деятельность.*

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Собственные оборотные средства	146 402 984	179 740 994	144 306 632	132 716 301	129 875 045	120 952 007
Индекс постоянного актива	0.04	0.03	0.06	0.11	0.11	0.13
Коэффициент текущей ликвидности	34.64	44.81	9.72	8.66	9.4	8.41
Коэффициент быстрой ликвидности	34.61	44.79	9.7	8.64	9.36	8.37

Коэффициент автономии собственных средств	0.95	0.94	0.88	0.87	0.87	0.86
--	------	------	------	------	------	------

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

При расчете коэффициентов текущей и быстрой ликвидности за 2009-2013 г. и 1 квартал 2014 г. из состава оборотных средств в том числе исключена задолженность эмитентов по уплате стоимости облигаций, по которым наступил дефолт, а также купонного дохода и процентов по долговым обязательствам. Приведенные в таблице коэффициенты наглядно свидетельствуют о высокой степени ликвидности активов Эмитента. Незначительная доля внеоборотных активов в общей доле активов объясняется непроизводственным характером деятельности Эмитента. Рост доли внеоборотных активов в общей структуре активов Эмитента в 2009-2013 финансовых годах связан с ростом отложенных налоговых активов, образованных в результате перенесенного на будущее убытка.

В связи с внесением корректировок изменены сравнительные показатели за 2009-2012 годы, соответственно такие данные во всех показателях как капитал и резервы, внеоборотные и оборотные активы, дебиторская задолженность за эти периоды пересчитаны ретроспективно. Некоторое снижение коэффициентов ликвидности с 2011 г. вызвано как ростом краткосрочных обязательств, так и уменьшением размера оборотных активов, состоящих в основной массе из финансовых вложений в ценные бумаги российских эмитентов. Краткосрочные обязательства увеличились в связи с появлением в их составе задолженности по дивидендам, начисленным в 2011 году.

Коэффициент автономии собственных средств, несмотря на некоторое снижение, практически равен единице, что объясняется отсутствием заемных средств и свидетельствует о достаточном размере собственных средств Эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
Размер уставного капитала	123 827 165	123 827 165	123 827 165	123 827 165	123 827 165	123 827 165
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	2 500		2 500			
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	0.002		0.002			
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента						
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной	15 645 416	15 645 416	15 645 416	15 645 416	15 645 416	15 645 416

ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость						
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	268 143	29 064 064	-20 239 745	-32 160 178	-26 814 275	-34 839 519
Общая сумма капитала эмитента	139 738 224	168 536 645	119 230 336	107 312 403	112 658 307	104 633 062

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

Наименование показателя	2009	2010	2011	2012	2013	2014, 3 мес.
ИТОГО Оборотные активы	141 179 749	174 195 359	136 355 677	120 459 768	116 851 853	107 503 266
Запасы	127 823	287 786	315 468	285 932	471 679	454 852
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям						
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)						
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	25 279 280	16 690 671	8 116 384	6 367 245	5 711 560	4 770 144
Краткосрочные финансовые вложения	115 683 995	157 152 144	118 515 395	104 329 754	110 593 511	102 202 585
Денежные средства	88 651	64 758	75 370	252 059	75 102	75 685
Прочие оборотные активы						

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):
Все показатели приведены в рублях. Источниками финансирования оборотных средств Эмитента является собственный капитал.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:
Оборотные средства Эмитента финансируются исключительно за счет собственных средств и в основном состоят из финансовых вложений в акции и корпоративные облигации российских эмитентов. В течение всего периода деятельности у Эмитента отсутствовали полученные займы и кредиты.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

За 2013 г.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его

финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:
Неисполненные обязательства эмитентов облигаций, связанных с банкротством эмитентов

<i>Ценная бумага (эмитент, серия) неисполненного обязательства, руб.</i>	<i>Вид обязательства</i>	<i>Объем</i>
<i>ВТК обл., сер.1</i>	<i>погашение купона</i>	<i>640 838,19</i>
<i>ВТК обл., сер.1</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>2 921 000,00</i>
<i>Мособлтрастинвест обл., вып.2</i>	<i>погашение купона</i>	<i>620 658,00</i>
<i>Мособлтрастинвест обл., вып.2</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>5 800 000,00</i>
<i>ФК Еврокоммерц обл., вып.5</i>	<i>погашение купона</i>	<i>1 449 996,81</i>
<i>ФК Еврокоммерц обл., вып.5</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>4 029 000,00</i>
<i>Итого объем неисполненных эмитентами облигаций обязательств, руб.</i>		<i>15 461 493,00</i>

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

На дату окончания отчетного квартала

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:
Неисполненные обязательства эмитентов облигаций, связанных с банкротством эмитентов

<i>Ценная бумага (эмитент, серия) обязательства, руб.</i>	<i>Вид обязательства</i>	<i>Объем неисполненного</i>
<i>ВТК обл., сер.1</i>	<i>погашение купона</i>	<i>640 838,19</i>
<i>ВТК обл., сер.1</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>2 921 000,00</i>
<i>Мособлтрастинвест обл., вып.2</i>	<i>погашение купона</i>	<i>620 658,00</i>
<i>Мособлтрастинвест обл., вып.2</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>5 800 000,00</i>
<i>ФК Еврокоммерц обл., вып.5</i>	<i>погашение купона</i>	<i>1 449 996,81</i>
<i>ФК Еврокоммерц обл., вып.5</i>	<i>погашение основного долга</i>	<i>4 029 000,00</i>
<i>Итого объем неисполненных эмитентами облигаций обязательств, руб.</i>		<i>15 461 493,00</i>

Средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае, если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами)

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий:

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

РСБУ

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

За 2013 г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Интернет-порталы и сайты	1 326 442	599 354
Товарные знаки	54 433	45 190
Рекламные изображения	57 489	57 489

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.:

Информация о нематериальных активах приведена в оценке согласно Российским стандартам бухгалтерского учета. Амортизация начисляется линейным способом.

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Интернет-порталы и сайты	1 326 442	665 676
Товарные знаки	54 433	48 271
Рекламные изображения	57 489	57 489

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.:

Информация о нематериальных активах приведена в оценке согласно Российским стандартам бухгалтерского учета. Амортизация начисляется линейным способом.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Эмитент не осуществлял расходов в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

Сведения о создании и получении Эмитентом правовой охраны объектов интеллектуальной собственности: фирменное наименование Эмитента зарегистрировано как товарный знак.

Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 310526, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 14 июля 2006 г.

Приоритет товарного знака 29 июня 2005 года.

Срок действия регистрации истекает 29 июня 2015 года.

Логотип Эмитента зарегистрирован как товарный знак. Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 310532, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 17 июля 2006 г.

Приоритет товарного знака 29 июня 2005 года.

Срок действия регистрации истекает 29 июня 2015 года.

Основные направления использования объектов интеллектуальной собственности: товарный знак «Арсатера» является средством визуализации компании, направлен на продвижение услуг компании среди инвесторов, формирования благоприятного имиджа и позитивного образа у потенциальных клиентов и акционеров компании. Товарный знак в виде трех сходящихся стрелок символизирует три целевые группы, на которые компания опирается в своей деятельности: клиенты, акционеры и сотрудники. Слово «Арсатера» базируется на тезисе «наука управлять» в переводе с латыни. Данный слоган призван привлечь клиентов, разделяющих научный подход в управлении активами.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

ВВП и располагаемый доход. Начиная с 1999 года и на протяжении последующих десяти лет, российская экономика была одной из самых быстрорастущих в мире. И хотя этот рост во многом поддерживался высокими ценами на нефть, экономическое развитие страны все же впечатляет. В 1999 году ВВП России был сравним с ВВП Дании. Сейчас же величина ВВП России превышает величину ВВП Дании, Финляндии, Швеции, Португалии, Чехии и Австралии, вместе взятых. По итогам 2013 года Россия по величине ВВП по паритету покупательной способности сохранит шестое место в мире, продолжая сокращать разрыв с Германией.

Быстрый экономический рост привёл к значительному увеличению потребления. В результате Россия с ее населением в 143,3 млн человек, стабильной экономической ситуацией и снижающимися политическими рисками привлекла внимание инвесторов.

Важно, что, несмотря на впечатляющие темпы экономического роста в прошлом, российская экономика все ещё обладает огромным потенциалом роста в отличие от экономик стран Западной Европы и особенно США. В этих странах наблюдавшийся в последние годы рост был обусловлен чрезмерным стимулированием потребительского спроса через кредитование населения. В России же ситуация в корне отличается от ситуации, наблюдаемой в развитых экономиках.

В нашей стране спрос населения на большинство товаров и услуг не удовлетворён. Ярким примером является спрос на жилую недвижимость (базовая потребность): в России количество квадратных метров жилой площади, приходящихся на одного человека, в 2 раза ниже, чем в Европе, в 3,5 ниже, чем в США и на 30% ниже, чем на Украине. Похожая ситуация наблюдается и с легковыми автомобилями: в России на 1 000 жителей приходится 276 автомобилей, в то время как среднее значение по Европейскому союзу составляет 463 на 1 000 жителей. Таким образом, и в будущем российская экономика останется одной из самых быстрорастущих экономик мира только благодаря огромному потенциалу внутреннего рынка.

Со времени кризиса 1998 года и до 2009 года в России наблюдался непрерывный экономический рост, и в частности рост показателей, влияющих на спрос. С 1999 года ВВП рос в среднем на 5,1% в год. В тот же период реальные располагаемые доходы населения и товарооборот розничной торговли росли в среднем на 7,5% и 9,5% в год соответственно, в то время как средний

рост реальной заработной платы составил 10,7% в год. В результате за 13 лет реальный ВВП вырос на 91%, а реальные располагаемые доходы населения и товарооборот розничной торговли в неизменных ценах увеличились на 165% и 239% соответственно. За тот же период реальная заработная плата увеличилась в 3,8 раза.

Несмотря на кризис, начавшийся в конце 2008 года, экономический рост предыдущих лет создал предпосылки для увеличения покупательской способности населения России. С 2000 по 2013 год среднегодовая величина номинального дохода в расчете на одного человека увеличилась с \$968 до \$9 626. В то же время ВВП в расчете на одного жителя увеличился с \$1 775 до \$14 787.

В перспективе ближайших лет мы ожидаем более медленные, но устойчивые значения роста данного показателя. Это произойдет, во-первых, вследствие огромного неудовлетворенного внутреннего спроса, который поддержит темпы роста промышленного производства.

Во-вторых, из-за существенного снижения уровня процентных ставок в России, которое наблюдается уже сейчас.

Структура ВВП. В 2013 году доля добычи полезных ископаемых в структуре ВВП составила 10,9% по сравнению с 11% в 2012. В 2004 году доля добычи полезных ископаемых в структуре ВВП составляла 10,7%, таким образом, этот показатель находится на стабильном уровне в течение последних 10 лет. Одновременно наблюдается рост обрабатывающего и строительного секторов, доля которых в ВВП составляет 21,7%. Это связано, в первую очередь, с реализацией крупных инвестиционных проектов и стратегических программ, которые затрагивают преимущественно обрабатывающую и строительную промышленность. Это должно благотворно повлиять на устойчивость российской экономики, которая с каждым годом будет все меньше зависеть от сырьевой составляющей.

Структура потребления. В предыдущие годы в экономике наблюдалась следующая тенденция по изменению структуры потребления: население увеличивало траты на промышленные товары и сокращало долю расходов на еду. В обрабатывающей промышленности хороший рост показывали производители автомобилей, мебели, бытовой техники, строительных и отделочных материалов. Этот процесс ненадолго замедлился в активную фазу кризиса 2008 года, но сейчас доля непродовольственных товаров и услуг в структуре потребления населения снова продолжает расти.

В долгосрочной перспективе люди будут меньше тратить на продукты питания, все большая доля расходов будет приходиться на непродовольственные товары. Это означает рост уровня жизни, что, в свою очередь, изменит требования к качеству жизни. Очевидно, что, желая улучшить качество жизни, люди будут покупать новую недвижимость, поскольку старая перестанет соответствовать новым, более высоким, стандартам.

Структура сбережений. Начиная с 90-х годов прошлого века, в России происходит накопление активов. Эта динамика хорошо видна, если посмотреть на долю депозитов физических лиц в денежных доходах населения. До сих пор депозиты являлись чуть ли не единственным вариантом вложения свободных денежных средств.

Однако теперь, когда значительные средства уже накоплены, населением будут рассматриваться альтернативные варианты вложений, прежде всего – недвижимость. Тем более, что по опросам ВЦИОМ более 50% населения России наиболее надежным способом сохранения своих сбережений считает приобретение недвижимости.

Отметим, что в 2013 году цены на жилую недвижимость в Петербурге выросли на 2,1%. Мы ожидаем, что по итогам 2014 года рост цен в России составит 5,1%, а в Петербурге около 9%.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Стратегия продвижения и привлечения капитала

Развитие розничных продаж по-прежнему остается ключевым приоритетом компании.

Основные усилия будут прилагаться к увеличению количества клиентов. В качестве контрольных параметров будут использоваться количество приобретений и средняя сумма приобретения.

Количество приобретений, тыс. руб.

	В месяц	За год	Средний размер приобретения
2010 год	70	842	87
2011 год	177	2 120	39
2012 год	118	1 416	24
2013 год	81	972	10
2014 год (план)	50-100	500-1000	30-35

Для достижения указанных параметров компания планирует:

- увеличивать информационное присутствие в сети интернет, развивать отношения с

информационными ресурсами и журналистами, освещающими темы экономики, инвестиций и финансовой грамотности;

- обеспечивать подготовку качественного контента, выступать в качестве эксперта по инвестиционной и финансовой тематике, готовить консультационно-просветительские материалы, повышающие грамотность инвесторов;
- продолжить распространение книги об инвестициях и управлении капиталом «Заметки в инвестировании»;
- организовывать акции, направленные на вовлечение в регулярное инвестирование новых инвесторов, причем особое внимание будет уделяться молодежи;
- продолжить работу по повышению эффективности текущей агентской сети;
- по-прежнему стимулировать клиентов работать через УК (сохраняется компенсация почтовых и нотариальных расходов при дистанционном обращении в компанию);
- продолжить работу по повышению качества оказания консультационных услуг при прямом обращении, а также развитие клиентских сервисов;
- продолжить действие программы лояльности;
- осуществить популяризацию клиентской отчетности, как способа контроля и оценки качества управления (формирование стандартов отчетности в отрасли управления капиталом);
- провести уточнение в позиционирование инвестиционных продуктов, связанное с внедрением ALM (Arsagera Limit Management) и появлению фонда облигаций, по уровню риска;
- описать концепции использования продуктовой линейки УК «Арсатера» для формирования личного финансового капитала.

Посещаемость интернет ресурсов компании на начало 2014 года находилась на уровне 1 300-1 500 посетителей в день. Компания планирует к концу года до 2 000 посетителей в день на основные ресурсы: сайт компании arsagera.ru, сайт по повышению инвестиционной грамотности investars.ru, блогфорум по обсуждению фундаментальной стоимости российских акций bf.arsagera.ru, а также сайт, посвященный продаже квартир и работе фондов недвижимости, flats.arsagera.ru. Количество ненулевых счетов на начало года было около 1 700. Компания планирует увеличить этот показатель к концу года до 2 000.

Российский рынок жилой недвижимости

Базовый спрос. Спрос на жилую недвижимость в России обусловлен неудовлетворенной потребностью населения в жилье. Показатель количества жилой площади на человека в 2013 году в России составил 24,0 кв. м по сравнению с 40 кв. м на человека в Европе и 70 кв. м на человека в США. Развитие экономической ситуации и рост доходов населения приведет к тому, что большое количество жителей России будет улучшать свои жилищные условия. В Санкт-Петербурге жилой фонд составляет 25,6 кв. м на человека.

Развитие ипотеки в России. Потенциал роста рынка недвижимости во многом зависит от деятельности банков, в частности, от суммы выдаваемых на покупку недвижимости кредитов. Поэтому доступность ипотечных кредитов является для развития рынка жилой недвижимости крайне важным фактором, который усиливает спрос на жилую недвижимость. При этом уже сейчас мы наблюдаем некоторое замедление темпов кредитования. Мы связываем это не только с тем, что рынок становится более «зрелым», но и с замедлением реальных темпов роста доходов населения. Вкупе со стремительным развитием потребительского кредитования в предыдущие годы замедление темпов роста доходов населения привело к увеличению доли расходов на обслуживание банковских кредитов в расходах населения. Как следствие снизилась способность населения наращивать свою долговую нагрузку. Банки стали более избирательно подходить к выдаче кредитов населению.

В совокупности с тем фактом, что банки «уперлись» в ограничение по собственному капиталу (вследствие бурного развития кредитования в предыдущие периоды), это привело к замедлению снижения уровня процентных ставок по ипотеке и замедлению темпов роста рынка ипотечного кредитования. При этом стоит отметить, что условия на рынке ипотечного кредитования сейчас являются довольно привлекательными для заемщиков.

Прогнозируемое нами дальнейшее замедление темпов роста инфляции придаст, как мы считаем, дополнительный импульс процессу кредитования.

При этом отметим, что рынок кредитования еще очень далек от насыщения. Подтверждением этому служит довольно низкий по сравнению с международными стандартами объем выданных физическим лицам кредитов: в 2013 году он составил около 10 трлн руб., что соответствует около 15% ВВП (из них ипотечных кредитов – 2,6 трлн руб. или 4% ВВП).

По нашим оценкам, прирост объема выданных кредитов в период с 2014 по 2016 год будет увеличиваться в среднем на 10-15% ежегодно. При этом объем выданных ипотечных кредитов будет ежегодно расти на 15-20%. К 2016 году объем выданных кредитов населению составит

18,1% ВВП, что соответствует текущим уровням этого показателя в Румынии, а объем выданных ипотечных кредитов достигнет уровня 5,3% ВВП, что гораздо ниже уровня этого показателя в развитых экономиках.

Факторы, сдерживающие рост объема предложения. Стоит отметить, что из-за недостатка инвестиций в инфраструктуру в предыдущие годы (электричество, коммунальное хозяйство, дороги и пр.), а также сложности разработки и согласования проектов резкое увеличение объемов строительства проблематично.

Даже если не учитывать выбытие (устаревание) жилого фонда, то при текущих объемах строительства наша страна не достигнет текущего среднеевропейского уровня обеспеченности даже к 2020 году.

Детальное исследование и прогноз изменения цен на недвижимость приводится в нашем аналитическом обзоре, представленном на сайте www.arsagera.ru.

Выводы:

- *жилая недвижимость по-прежнему остается одним из самых востребованных вариантов вложения денег;*
- *сохранится и будет увеличиваться в последующем спрос на финансовые инструменты, стоимость которых привязана к стоимости квадратного метра жилья;*
- *прогноз цен на жилую недвижимость в Петербурге (на основании моделей, представленных в аналитическом обзоре Компании):*
 - *по итогам 2014 года – 104,8 тыс. руб. за кв.м (+8,9%);*
 - *по итогам 2015 года – 114,2 тыс. руб. за кв.м (+9,0%);*
 - *по итогам 2016 года – 124,5 тыс. руб. за кв.м (+9,0%).*

4.5.2. Конкуренты эмитента

В России – «Уралсиб», «Альфа-Капитал», УК Сбербанк, УК «Райффайзен Капитал». В Санкт-Петербурге – ТКБ БНП «Париба Инвестмент Партнерс» (ОАО), УК «БФА», УК «Энергокапитал».

Серьезную конкуренцию продуктам УК составляют «товары-заменители»:

Банковские депозиты: снижение ставок по депозитам и повышение информированности вкладчиков влечет за собой увеличение числа людей, неудовлетворенных банковским депозитом (проценты по депозитам в настоящий момент отстают или соответствуют уровню инфляции).

Вложения в собственный бизнес: при вложениях в собственный бизнес отсутствует возможность диверсификации. С этой точки зрения, инвестиции на фондовом рынке, сделанные с привлечением профессионального участника, являются менее рискованными. Дополнительным удобством при передаче средств УК является отсутствие необходимости тратить большое количество времени на тщательный анализ рынка. Инвестор может полностью сосредоточиться на своей основной деятельности.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

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

Органами управления Эмитента являются:

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

Компетенция органов управления

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Эмитента. К компетенции

общего собрания акционеров Эмитента относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции;*
 - 2) реорганизация Эмитента;*
 - 3) ликвидация Эмитента, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
 - 4) избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий, определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров Эмитента;*
 - 5) определение количества объявленных обыкновенных акций;*
 - 6) увеличение уставного капитала Эмитента;*
 - 7) уменьшение уставного капитала Эмитента;*
 - 8) избрание Ревизора Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, определение размера и условий выплаты вознаграждений Ревизору Эмитента;*
 - 9) утверждение аудитора Эмитента;*
 - 10) выплата (объявление) дивидендов по результатам финансового года;*
 - 11) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках Эмитента, а также распределение прибыли и убытков Эмитента по результатам финансового года;*
 - 12) определение порядка ведения общего собрания акционеров;*
 - 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий, если счетная комиссия подлежит избранию в соответствии с Законом РФ «Об акционерных обществах»;*
 - 14) дробление и консолидация акций;*
 - 15) одобрение сделок с заинтересованностью и крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах»;*
 - 16) приобретение Эмитентом размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах»;*
 - 17) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;*
 - 18) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента (в том числе: положение о Совете директоров, положение о Правлении, положение о Ревизоре);*
 - 19) решение иных вопросов, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах».*
- Решения на общем собрании акционеров принимаются простым большинством голосов, за исключением случаев, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах».*
- Решения по вопросам, затрагивающим права и интересы владельцев привилегированных акций, принимаются большинством в три четверти голосов владельцев обыкновенных акций, при этом владельцы привилегированных акций вправе большинством в 3/4 голосов наложить вето на принятие такого решения.*
- Решения по вопросам реорганизации Эмитента, увеличения уставного капитала, дробления и консолидации акций, одобрения крупных сделок и сделок с заинтересованностью, приобретения Эмитентом размещенных акций, участия Эмитента в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций, утверждения внутренних документов Эмитента принимаются общим собранием акционеров по предложению Совета директоров, Правления, а также акционеров, владеющих не менее чем 5 (Пятью) процентами в уставном капитале Эмитента.*
- Порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров определяется Законом РФ «Об акционерных обществах» и внутренними документами Эмитента. Сообщения о проведении общего собрания акционеров и материалы к нему могут направляться акционерам заказным почтовым отправлением, а также электронной почтой, факсимильной связью, вручаться лично или нарочным.*

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. К компетенции Совета директоров относятся:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;*
- 2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров;*
- 3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;*
- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Эмитента в соответствии с Законом РФ «Об акционерных обществах», связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;*
- 5) образование исполнительных органов Эмитента (Правления и Председателя Правления) и досрочное прекращение их полномочий, определение размера и условий выплаты вознаграждений, срока полномочий, а также иных существенных условий контрактов с членами Правления*

Эмитента;

6) размещение Эмитентом облигаций;

7) определение цены размещения и выкупа ценных бумаг Эмитента в случаях, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах»;

8) приобретение размещенных Эмитентом акций и облигаций в случаях, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах»;

9) рекомендации по размеру выплачиваемых Ревизору Эмитента вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;

10) рекомендации по размеру дивиденда по обыкновенным акциям и порядку его выплаты, расчет размера дивиденда по привилегированным акциям и порядку его выплаты;

11) использование резервного фонда Эмитента;

12) утверждение внутренних документов Эмитента, включая методику и критерии ранжирования активов, инвестиционную декларацию для инвестирования собственных средств Эмитента, бизнес-план и отчет о выполнении бизнес-плана, документацию по новым продуктам и услугам (описание, инструкции, правила, тарифы, агентские программы), за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Законом РФ «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Эмитента, утверждение которых отнесено уставом Эмитента к компетенции исполнительных органов Эмитента;

13) создание филиалов и открытие представительств Эмитента;

14) одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью в случаях, предусмотренных Законом РФ «Об акционерных обществах»;

15) утверждение регистратора Эмитента и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

16) согласование увеличения расходной части годового бюджета Эмитента более чем на 5 процентов (от ранее утвержденного Советом директоров в рамках бизнес-плана), но не более чем на 25 процентов (простым большинством голосов) и более чем на 25 процентов (единогласно);

17) одобрение сделок по привлечению Эмитентом кредитов и займов, по выдаче поручительств и векселей, по авалированию и индоссированию векселей;

18) иные вопросы, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах» и уставом Общества.

Совет директоров состоит из семи членов, включая Председателя. Члены Совета директоров избираются кумулятивным голосованием на общем собрании акционеров. Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров на своем первом заседании из их числа простым большинством голосов.

Совет директоров уполномочен принимать решения при участии в заседании (в принятии решения опросным путем) большинства членов Совета директоров. Решения Совета директоров принимаются большинством голосов, присутствующих в заседании (принимающих участие в опросе). В случае равенства голосов решающим является голос Председателя Совета директоров. В случае равенства голосов и отсутствия в заседании (неучастия в опросе) Председателя Совета директоров решение считается не принятым, поставленный на голосование вопрос подлежит повторному рассмотрению в новом заседании (в новом опросе) Совета директоров.

При решении вопросов опросным путем бюллетени для голосования и решения членов Совета директоров по ним направляются членам Совета директоров заказным письмом, или по электронной почте, или по факсимильной связи, или вручаются лично, или доставляются нарочным.

Председатель Правления и Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Эмитента. Правление состоит из трех членов, включая Председателя Правления. Председатель Правления является единоличным исполнительным органом Эмитента. Исполнительные органы осуществляют руководство текущей деятельностью Эмитента.

Запрещается совмещение должности Председателя Правления и Председателя Совета директоров Эмитента. Число членов Совета директоров не должно составлять больше половины в Правлении Эмитента.

Члены Правления избираются в следующем порядке:

- каждый член Совета директоров вправе вынести на голосование список кандидатов в члены Правления с указанием кандидата на должность Председателя Правления;
- если по итогам формирования списков кандидатов будет вынесено более двух списков, то Совет директоров обязан провести внутренние согласительные процедуры (переговоры) на предмет формирования двух списков;
- на голосование выносятся не более чем два списка кандидатов;
- выборы членов Правления (поиспочно) осуществляются простым большинством голосов

членов Совета директоров, при равенстве голосов решающим является голос председательствующего в заседании Совета директоров;

- контракты с членами Правления, избранными Советом директоров, от лица Эмитента заключает Председатель Совета директоров.

Полномочия предыдущего состава Правления прекращаются в момент избрания нового состава Правления.

К компетенции исполнительных органов Эмитента относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров или Совета директоров.

Правление полномочно принимать решения при участии в заседании большинства членов Правления. Решения принимаются большинством голосов присутствующих в заседании. В случае равенства голосов решающим является голос Председателя Правления. В случае равенства голосов и отсутствия в заседании Председателя Правления решение считается не принятым, поставленный на голосование вопрос подлежит повторному рассмотрению в новом заседании Правления.

Правление принимает к рассмотрению и выносит решения по следующим вопросам текущей деятельности Эмитента:

1. Разработка и утверждение внутренних документов (в случаях, если утверждение этих документов не отнесено к компетенции Совета директоров или общего собрания акционеров), устанавливающих общие условия, нормы и правила осуществления Эмитентом своей деятельности.
2. Утверждение организационной структуры и штатного расписания в рамках ограничений, установленных бизнес-планом, определяющим бюджет Эмитента.
3. Утверждение кандидатур на должность руководителей структурных подразделений Эмитента.
4. Утверждение внутренних документов, регулирующих порядок образования и деятельности структурных подразделений Эмитента.
5. Разработка и предоставление на утверждение Совета директоров бизнес-плана Эмитента и отчета о выполнении бизнес-плана.
6. Увеличение размера расходной части годового бюджета Эмитента до 5 процентов (от ранее утвержденного Советом директоров в рамках бизнес-плана).
7. В рамках утвержденного бизнес-плана определение размера оплаты труда и бонусного вознаграждения сотрудников Эмитента.
8. Определение перечня требований, составляющих коммерческую тайну.

Правление организует:

1. Реализацию целей деятельности Эмитента, определенных уставом.
2. Реализацию целей и задач, определенных бизнес-планом, Инвестиционной декларацией для инвестирования собственных средств и другими внутренними документами Эмитента.
3. Выполнение решений общего собрания акционеров и Совета директоров.
4. Ведение бухгалтерского учета, предоставление финансовой отчетности и хранение документов Эмитента в порядке, предусмотренном Законом РФ «Об акционерных обществах». К компетенции Председателя Правления относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, Совета директоров или Правления.

Председатель Правления, осуществляющий функции единоличного исполнительного органа и председателя коллегиального исполнительного органа, в пределах установленной для него компетенции вправе:

1. Осуществлять текущее руководство деятельностью Общества.
2. Представлять интересы Эмитента перед юридическими и физическими лицами, органами государственной власти и управления, органами местного самоуправления, в суде, арбитражном суде и третейском суде.
3. На заседаниях Совета директоров докладывать о проделанной работе и выражать позицию Правления по обсуждаемым вопросам.
4. Заключать от имени Эмитента любые виды договоров, в том числе трудовые договоры.
5. Распоряжаться имуществом и денежными средствами Эмитента в рамках условий и ограничений, установленных Инвестиционной декларацией для инвестирования собственных средств и бизнес-планом Эмитента.
6. Выдавать доверенности.
7. Принимать на работу и увольнять сотрудников.
8. Осуществлять в пределах прав, предоставленных нормативно-правовыми актами Российской Федерации, уставом и внутренними документами Эмитента, иные полномочия, необходимые для текущего руководства и реализации задач и целей деятельности, предусмотренных уставом и внутренними документами Эмитента.

В случае временного отсутствия Председателя Правления его права и обязанности передаются Исполняющему обязанности Председателя Правления. В случае если срок временного отсутствия Председателя Правления составляет менее 30 (тридцати) календарных дней, Исполняющий обязанности Председателя Правления назначается Председателем Правления. В случае если срок временного отсутствия Председателя Правления составляет более 30 (тридцати) календарных дней, Исполняющий обязанности Председателя Правления назначается Советом директоров из числа членов Правления.

Совмещение членами Правления должностей в органах управления в других организациях допускается только с согласия Совета директоров.

Сделки по привлечению Эмитентом кредитов и займов, по выдаче поручительств и векселей, по авалированию и индоссированию векселей совершаются исключительно с одобрения Совета директоров.

Эмитентом утвержден (принят) кодекс корпоративного поведения либо иной аналогичный документ

Сведения о кодексе корпоративного поведения либо аналогичном документе:

Кодекс корпоративного поведения Эмитента утвержден решением Совета директоров 17.11.2006 (протокол Совета директоров № 30 от 17.11.2006 г.).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст:
www.arsagera.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.arsagera.ru

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: *Капранов Эдуард Николаевич*

(председатель)

Год рождения: *1950*

Образование:

Санкт-Петербургский государственный университет, факультет: физико-математический

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1990	По настоящее время	ОАО "Завод "Ладога"	Главный инженер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **4.9656**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **4.966**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:
ближайший родственник члена Совета директоров Капанова И. Э.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Капанов Игорь Эдуардович**

Год рождения: **1975**

Образование:

Санкт-Петербургский государственный университет, факультеты: прикладная математика, 1997 год, математик; экономический, 2000 год, экономист-менеджер

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	По настоящее время	ООО "К14"	Финансовый директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:
ближайший родственник члена Совета директоров Капанова Э. Н.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Мищенко Сергей Сергеевич**

Год рождения: **1984**

Образование:

высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2014	ОАО "УК "Арсатера"	Зам начальника аналитического отдела

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.124**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1241**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Лернер Марк Борисович**

Год рождения: **1972**

Образование:

Государственный институт точной механики и оптики (технический университет), 1995 год, специальность: вычислительные машины, комплексы, системы и сети

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

2006	По настоящее время	ООО "Петрополь"	Генеральный директор
------	--------------------	-----------------	----------------------

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **1.3842**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **1.3843**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Год рождения: **1949**

Образование:

Северо-Западный политехнический институт, 1986 год, инженер-механик

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1996	По настоящее время	ОАО "Завод "Ладога"	Заместитель генерального директора по маркетингу

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Год рождения: **1959**

Образование:

Ленинградский Политехнический институт, 1982 год, инженер

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1998	По настоящее время	ООО "Промтекс"	Заместитель директора

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.3679**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.3687**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период,

когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Герасимов Михаил Владимирович**

Год рождения: **1962**

Образование:

Ленинградский Механический институт, радиоинженер, год выпуска 1985

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2007	ООО "ВОРТЭКС"	Генеральный директор
2008	2008	ООО "Фазтон"	Генеральный директор
2009	По настоящее время	ООО "Микадо-Норд"	Финансовый директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **3.9902**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **3.9905**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Год рождения: **1973**

Образование:

Институт управления и экономики, 1998 год.

Санкт-Петербургская государственная академия аэрокосмического приборостроения, 1996 год.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	По настоящее время	ОАО "УК "Арсатера"	Председатель Правления, директор по инвестициям

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.6668**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6647**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

(председатель)

Год рождения: **1973**

Образование:

Институт управления и экономики, 1998 год.

Санкт-Петербургская государственная академия аэрокосмического приборостроения, 1996 год.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------

с	по		
2007	По настоящее время	ОАО "УК "Арсатера"	Председатель Правления, директор по инвестициям

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.6668**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6647**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Астапов Алексей Юрьевич**

Год рождения: **1973**

Образование:

Северо-Западная Академия Государственной Службы при Президенте Российской Федерации по специальности «Юриспруденция», специализация в области финансового и корпоративного права, 1999 год.

Санкт-Петербургский государственный технический университет, факультет экономики и управления производством, 1997 год.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	По настоящее время	ОАО "УК "Арсатера"	Директор по привлечению капитала и продвижению, член Правления, заместитель Председателя Правления

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.2524**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.2504**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Чистилин Евгений Андреевич**

Год рождения: **1977**

Образование:

Институт внешнеэкономических связей, экономики и права, Юридический факультет, специальность «Юриспруденция», 1997 год.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	По настоящее время	ОАО "УК "Арсатера"	Директор по корпоративным отношениям, член Правления, заместитель Председателя Правления

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1805**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1784**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента).

Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Совет директоров

Вознаграждение	
Зарботная плата	
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
Иное	
ИТОГО	

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

На дату подготовки настоящего отчета существует соглашение о выплате вознаграждения в размере 1 750 000,00 рублей членам Совета Директоров по итогам 2010 года.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Коллегиальный исполнительный орган

Вознаграждение	0
Зарботная плата	3 410 886
Премии	633 671
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	60 000
Иные имущественные представления	0

Иное	0
ИТОГО	4 104 557

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:
263 382

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2013	2014, 3 мес.
Среднесписочная численность работников, чел.	24	23
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	87.5	91.3
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	15 208 828	3 116 277
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	4 034 553	749 685
Общий объем израсходованных денежных средств	19 243 381	3 865 962

Изменение численности сотрудников эмитента не является существенным для эмитента.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **68**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **2**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

Номинальный держатель

Информация о номинальном держателе:

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения

125009 Россия, г. Москва, Средний Кисловский переулок 1/13 стр. 8

ИНН: **7702165310**

ОГРН: **1027739132563**

Телефон: **(495) 234-4280**

Факс: **(495) 956-0938**

Адрес электронной почты: **info@ndc.ru**

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

Номер: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ (ФСФР) России**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **90 084 144**

Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **0**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в

собственности субъектов Российской Федерации), %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

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.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **26.04.2007**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Висторопский Александр Ильич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **4.9996**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5**

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.2211**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.2219**

ФИО: **Лысаковский Виталий Юрьевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **4.9996**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5**

ФИО: **Новиков Евгений Валерьевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.1658**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.1667**

ФИО: **Остряков Виктор Митрофанович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.4503**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.4509**

ФИО: **Рыдаев Владислав Борисович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **4.9996**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.5279**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.5288**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **25.0396**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **25.0417**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **13.5405**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **13.5417**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **28.03.2008**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Новиков Евгений Евгений**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.5603**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.561**

ФИО: **Остряков Виктор Митрофанович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.1898**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.1904**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **24.2071**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **24.2091**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **12.8001**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **12.8011**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **30.04.2009**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Новиков Евгений Валерьевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.1565**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.1571**

ФИО: **Остряков Виктор Митрофанович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.1898**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.1904**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **24.3889**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **24.3908**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **12.8001**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **12.8011**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **30.04.2010**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.662**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.6344**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.6352**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **29.04.2011**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.664**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.3679**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.3687**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **27.04.2012**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.662**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.3679**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.3687**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **29.04.2013**

Список акционеров (участников)

ФИО: **Капранов Игорь Эдуардович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **11.3596**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **11.3605**

ФИО: **Сизиков Виктор Алексеевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **10.2034**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **10.2042**

ФИО: **Соловьев Василий Евгеньевич**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **23.662**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **23.6639**

ФИО: **Трусов Алексей Романович**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **9.3679**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **9.3687**

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

За 2013 г.

Единица измерения: **руб.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 405 624	
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	510 302	
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	795 634	
в том числе просроченная		x
Итого	5 711 560	
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Московская областная инвестиционная трастовая компания"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Московская областная инвестиционная трастовая компания"**

Место нахождения: **141800, Московская область, г. Дмитров, Торговая площадь, д. 1, офис 127**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **6 461 924**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 6 420 658 руб., возмещения судебных расходов в размере 41 266 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Факторинговая**

компания "Еврокоммерц"

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Факторинговая компания "Еврокоммерц"**

Место нахождения: **129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д.65. стр. 1**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **5 731 479**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 5 478 997 руб. и процентов по долговым обязательствам в размере 252 482 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Волжская Текстильная Компания"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Волжская Текстильная Компания"**

Место нахождения: **428008, Российская Федерация, Республика Чувашия, г. Чебоксары, ул. Текстильщиков, д.8**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **3 729 195**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 3 561 838 руб., возмещения судебных расходов в размере 14 735 руб. и процентов по долговым обязательствам в размере 152 622 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 688 876	
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	513 233	
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	568 035	
в том числе просроченная		x
Итого	4 770 144	
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Московская областная инвестиционная трастовая компания"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Московская областная инвестиционная трастовая компания"**

Место нахождения: **141800, Московская область, г. Дмитров, Торговая площадь, д. 1, офис 127**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **6 461 924**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 6 420 658 руб., возмещения судебных расходов в размере 41 266 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Факторинговая компания "Еврокоммерц"**

Место нахождения: **129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д.65. стр. 1**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **5 558 028**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 5 478 997 руб. и процентов по долговым обязательствам в размере 79 031 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Волжская Текстильная Компания"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Волжская Текстильная Компания"**

Место нахождения: **428008, Российская Федерация, Республика Чувашия, г. Чебоксары, ул. Текстильщиков, д.8**

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **3 729 195**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Задолженность данного контрагента просрочена, состоит из задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода в размере 3 561 838 руб., возмещения судебных расходов в размере 14 735 руб. и процентов по долговым обязательствам в размере 152 622 руб. В отношении Дебитора введены процедуры банкротства. В бухгалтерской отчетности Эмитента размер данной задолженности уменьшен путем создания резервов по сомнительным долгам в размере 100 процентов от суммы задолженности по уплате стоимости облигаций и купонного дохода данного контрагента.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

2013

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2013 г.

		Коды
Форма № 1 по ОКУД		0710001
Дата		31.12.2013
Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера"	по ОКПО	73405555
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7840303927
Вид деятельности	по ОКВЭД	67.12.2
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н		

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	875	736
Основные средства	120	72	134
Незавершенное строительство	130		
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140		
Отложенные налоговые активы	145	11 558	12 070
Прочие внеоборотные активы	150	96	83
ИТОГО по разделу I	190	12 601	13 023
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	286	472
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	181	454
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	213		
готовая продукция и товары для перепродажи	214		
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216	105	18
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		

покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	6 366	5 711
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	6 366	5 711
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	104 330	110 594
Денежные средства	260	252	75
Прочие оборотные активы	270		
ИТОГО по разделу II	290	111 234	116 852
БАЛАНС	300	123 835	129 875

ПАССИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	123 827	123 827
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		
Добавочный капитал	420	15 645	15 645
Резервный капитал	430		
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-32 160	-26 814
ИТОГО по разделу III	490	107 312	112 658
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510		
Отложенные налоговые обязательства	515	2 043	3 090
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590	2 043	3 090
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610		
Кредиторская задолженность	620	12 837	12 428
поставщики и подрядчики	621	119	138
задолженность перед персоналом организации	622	661	570
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	185	96
задолженность по налогам и сборам	624	494	243
прочие кредиторы	625	1 757	1 760
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	9 621	9 621
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650	1 643	1 699
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	14 480	14 127
БАЛАНС	700	123 835	129 875

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	680	680
в том числе по лизингу	911		
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	787	2 008
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960		
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		

**Отчет о прибылях и убытках
за 2013 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н	Форма № 2 по ОКУД	Коды
	Дата	0710002
	по ОКПО	31.12.2013
	ИНН	73405555
	по ОКВЭД	7840303927
	по ОКОПФ / ОКФС	67.12.2
	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	19 650	13 434
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	1 548	2 657
Валовая прибыль	029	18 102	10 777
Коммерческие расходы	030		
Управленческие расходы	040	27 963	29 491
Прибыль (убыток) от продаж	050	-9 861	-18 714
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		
Проценты к уплате	070		
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие доходы	090	107 420	128 500
Прочие расходы	100	91 527	125 733
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	6 032	-15 947
Отложенные налоговые активы	141	3 038	4 293
Отложенные налоговые обязательства	142	-3 228	-266
Текущий налог на прибыль	150		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	5 842	-11 920
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	46	29
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202		

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210				
Прибыль (убыток) прошлых лет	220				
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240				
Отчисления в оценочные резервы	250				
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260		2 988		634

**Отчет об изменениях капитала
за 2013 г.**

		Форма № 3 по ОКУД	Коды
		Дата	0710003
Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"		по ОКПО	31.12.2013
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	73405555
Вид деятельности		по ОКВЭД	7840303927
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество		по ОКОПФ / ОКФС	67.12.2
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н			

I. Изменения капитала						
Наименование показателя	Код строк и	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	123 827	15 645		-20 240	119 229
Изменения в учетной политике	020					
Результат от переоценки объектов основных средств	030					
Остаток на 1 января предыдущего года	050	123 827	15 645		-20 240	119 229
Результат от пересчета иностранных валют	055					
Чистая прибыль	060					
Дивиденды	065					
Отчисления в резервный фонд	067					
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	070					
увеличения номинальной стоимости акций	075					
реорганизации юридического лица	080					
Уменьшение величины капитала за счет:					-11 920	-11 920
уменьшения номинала акций	085					
уменьшения количества акций	086					

реорганизации юридического лица	087					
Остаток на 31 декабря предыдущего года	090	123 827	15 645		-32 160	107 312
Изменения в учетной политике	092					
Результат от переоценки объектов основных средств	094					
Остаток на 1 января отчетного года	100	123 827	15 645		-32 160	107 312
Результат от пересчета иностранных валют	102					
Чистая прибыль	106					
Дивиденды	108					
Отчисления в резервный фонд	110					
Увеличение величины капитала за счет:					5 835	5 835
дополнительного выпуска акций	121					
увеличения номинальной стоимости акций	122					
реорганизации юридического лица	123					
I. Изменения капитала						
Уменьшение величины капитала за счет:					-9 370	-9 370
уменьшения номинала акций	131					
уменьшения количества акций	132					
реорганизации юридического лица	133					
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	123 827	15 645		-26 814	112 658

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходов ано (использо вано) в отчетном году	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4	5	6

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	107 312		112 658	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущи й год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

**Отчет о движении денежных средств
за 2013 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н	Форма № 4 по ОКУД	Коды
	Дата	0710004
	по ОКПО	31.12.2013
	ИНН	73405555
	по ОКВЭД	7840303927
	по ОКОПФ / ОКФС	67.12.2
	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	252	75
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	19 702	13 518
Прочие доходы	030	1 275	519
Денежные средства, направленные:	100		
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	7 641	7 580
на оплату труда	160	15 264	16 253
на выплату дивидендов, процентов	170		
на расчеты по налогам и сборам	180		
на прочие расходы	190	8 322	8 115
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	10 251	17 911
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210		
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	62 013	80 469
Полученные дивиденды	230	3 567	4 330
Полученные проценты	240		
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250		
Прочие доходы(поступления) от инвестиционной деятельности	260		1 722
Приобретение дочерних организаций	280		
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290		
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	55 507	68 434
Займы, предоставленные другим организациям	310		

Прочие расходы по инвестиционной деятельности	320		
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	10 074	18 087
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360		
Прочие доходы (поступления) от финансовой деятельности	370		3
Погашение займов и кредитов (без процентов)	400		
Погашение обязательств по финансовой аренде	410		
Прочие расходы по финансовой деятельности	420		
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430		3
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	-177	177
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	75	252
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460		

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2013 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н	Форма № 5 по ОКУД	Коды
	Дата	0710005
	по ОКПО	31.12.2013
	ИНН	73405555
	по ОКВЭД	7840303927
	по ОКОПФ / ОКФС	67.12.2
	по ОКЕИ	384

Нематериальные активы					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	1 438			1 438
в том числе:					
Интернет-портал УК "Арсагера"	011	1 096			1 096
Рекламные изображения к тексту "Основы инвестирования"	012	57			57
Сайт "Инвестарс"	013	230			230
Товарный знак АРСАГЕРА	014	29			29
Товарный знак изобразительный	015	26			26
Организационные расходы	020				
Деловая репутация организации	030				
Прочие	040				

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего		563	702

Основные средства					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Здания	070				

Сооружения и передаточные устройства	080				
Машины и оборудование	085	487			601
Транспортные средства	090				
Производственный и хозяйственный инвентарь	095				
Прочие	100	2 064			2 064
Продуктивный скот	105				
Многолетние насаждения	110				
Другие виды основных средств	115				
Земельные участки и объекты природопользования	120				
Капитальные вложения на коренное улучшение земель	125				
Итого	130	2 552			2 665

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	2 479	2 531
в том числе:			
зданий и сооружений	141		
машин, оборудования, транспортных средств	142	487	489
других	143	1 992	2 042
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150		
в том числе:			
здания	151		
сооружения	152		
других	153		
Переведено объектов основных средств на консервацию	155		
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	680	680
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165		
СПРАВОЧНО.			
Результат от переоценки объектов основных средств:	170		
первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172		
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	250		

Доходные вложения в материальные ценности					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6

Имущество для передачи в лизинг	260				
Имущество, предоставляемое по договору проката	270				
Прочие	290				
Итого	300				
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	305				

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы					
Виды работ	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310				
в том числе:					

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	320		
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы	340		

Расходы на освоение природных ресурсов					
Виды работ	Код строк и	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
в том числе:					
Наименование показателя			Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1			2	3	4
Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами			420		

Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные	430		
---	-----	--	--

Финансовые вложения					
Наименование показателя	Код строк и	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520			104 330	110 594
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521				
Предоставленные займы	525				
Депозитные вклады	530				
Прочие	535				
Итого	540			104 330	110 594
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:				104 330	110 594
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555				
Ценные бумаги других организаций - всего	560				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561				
Прочие	565				
Итого	570			104 330	110 594
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580			17 711	1 569
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590				

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	620	24 816	21 173
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	4 913	4 406
авансы выданные	622	353	510
прочая	623	24 816	21 173
Из общей суммы дебиторской задолженности просроченная дебиторская задолженность, всего:	630	18 855	15 867
в том числе: Задолженность Эмитентов по уплате стоимости облигаций, купонного дохода и процентов по долговым обязательствам	631	18 855	15 867
ИТОГО		24 816	21 173
долгосрочная - всего	632		
в том числе:	633		
Итого	640		
Кредиторская задолженность:		12 837	12 428
краткосрочная - всего	650		
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	651	119	138
авансы полученные	652		
расчеты по налогам и сборам	653	494	243
кредиты	654		
займы	655		
прочая	656	12 837	12 428
долгосрочная - всего	660		
в том числе:			
кредиты	661		
займы	662		
прочая	663		
ИТОГО		12 837	12 428

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)			
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710	555	531
Затраты на оплату труда	720	15 057	16 446
Отчисления на социальные нужды	730	3 877	4 205
Амортизация	740	191	311
Прочие затраты	750	9 830	10 657
Итого по элементам затрат	760	29 510	32 150
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			

незавершенного производства	765		
Итого расходы по обычным видам деятельности	766	29 510	32 150
резерв предстоящих расходов	767		

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	770		
в том числе:			
векселя	77		
Имущество, находящееся в залоге	780		
из него:			
объекты основных средств	781		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	782		
прочее	784		
Выданные – всего	790		
в том числе:			
векселя	791		
Имущество, переданное в залог	820		
из него:			
объекты основных средств	821		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822		
прочее	824		

Государственная помощь					
Наименование показателя		Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	
1		2	3	4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего		910			
в том числе:					
в том числе: МОБ резерв					
целевое пособие - прочие					
		На начало отчетного периода	Получено за отчетный период	Возвращено за отчетный период	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Бюджетные кредиты - всего	920				
в том числе:					

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к бухгалтерской отчетности за 2013 год

Открытое акционерное общество «Управляющая компания «Арсасера» (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 «Арсасера» согласно Протоколу Заседания Совета Директоров № 120 от 01.02.2013 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 2013 году производились в рамках трудовых отношений.

Численность персонала Общества незначительно менялась в течение года и составила на 31 декабря 2013 года 24 человека. 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 2013 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 2011 г. по 31 декабря 2013 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 «Арсасера» в ленте новостей «Интерфакс», на сайте www.arsagera.ru.

Акции ОАО «УК «Арсасера» допущены к торгам ОАО «Московская биржа». Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2013 г. составила 93 506 723 рублей. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2013 г. – 69 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 29.04.2013 г. составило 1 244 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.

Изменения в Учетной политике

С начала 2013 года изменился учетный принцип по формированию резерва по сомнительным долгам (Приказ № 37-АР от 29.12.2012 г.). В связи с этим был увеличен бухгалтерский резерв по сомнительной дебиторской задолженности до 100 процентов от суммы долга. Поэтому в Бухгалтерском балансе за 2013 год были изменены соответствующие показатели по состоянию на 31.12.2011 год и 31.12.2012 год на сумму созданного резерва в размере 9 224 778 руб. и отложенных налоговых активов по накопленному купонному доходу облигаций на сумму 343 955,64 руб.:

- Отложенные налоговые активы (строка 1160);

-Задолженность эмитентов по уплате стоимости облигаций, купонного дохода и процентов по долговым обязательствам (строка 12306);

-Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

В результате, по сравнению с данными отчетности за 2012 год, изменился показатель «нераспределенная прибыль» на 31.12.12 – начало отчетного года, который с учетом корректировок в связи с изменениями Учетной политики составляет 32 160 178 рублей.

Расшифровка показателей Бухгалтерского баланса

В бухгалтерской отчетности основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. В 4 квартале 2013 года Обществом были приобретены основные средства: два сервера на сумму 113 383 руб. для увеличения производительности сервера 1 С «Предприятие» и для сокращения времени отклика интернет-сайта arsagera.ru. 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 680 000 рублей. Арендуемые помещения площадью 360,70 квадратных метров не нашли 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 151 614 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 575 475 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 «Арсасгера» 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 9 244 рубля 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 в размере 12 070 220 рублей, которые состоят из 8 666 649 рублей и 3 403 571 рубля.

В течение 2013 года был сформирован отложенный налоговый актив (ОНА) на сумму 3 518 067 рублей, который состоит из ОНА 345 777 рублей от суммы начисленного резерва на отпуска, 343 956 рублей – в связи с доначислением резерва по сомнительным долгам в части

накопленного купонного дохода облигаций, 2 828 335 рублей от суммы налогового убытка за 2013 год. Погашение отложенного налогового актива в размере 480 182 рубля произошло за счет погашения ОНА 334 569 рублей от суммы использованного резерва на отпуска и на 145 613 рублей в связи со списанием сомнительного долга по накопленному купонному доходу облигаций ООО «Держава-Финанс».

На 31.12.2013 года имеется отложенный налоговый актив в размере 8 666 649 рублей, который включает в себя отложенный налоговый актив (ОНА) от суммы резерва на отпуска 339 757 рублей, ОНА от суммы резерва по сомнительным долгам в части накопленного купонного дохода по облигациям 542 299 рублей, ОНА от убытков прошлых лет 4 956 258 рублей и ОНА от налогового убытка за 2013 год 2 828 335 рублей.

В связи с разными принципами формирования резерва по сомнительным долгам в бухгалтерском и налоговом учете, был сформирован отложенный налоговый актив в части номинальной стоимости облигаций в размере 1 091 528,97 руб., который был погашен в течение года. В части накопленного купонного дохода (НКД) по облигациям отложенный налоговый актив был доначислен до 100 процентов в размере 343 955,64 руб. от суммы долга и списан в 2013 году в размере 145 612,68 руб. в связи с выбытием облигаций ООО «Держава-Финанс». Отложенный налоговый актив на 31.12.2013 г. по НКД составил 542 298,60 руб. и включен в состав строки бухгалтерского баланса «Отложенные налоговые активы» на 31.12.2013 г. На разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету на конец отчетного года образованы отложенные налоговые активы в размере 3 403 571 рубль (строка 1160 баланса) и отложенные налоговые обязательства (строка 1420 баланса) 3 089 806 рублей 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 83 051 рубль.

В составе оборотных активов Общества отражены:

- материально-производственные запасы в размере 453 580 рублей.

Учет материально-производственных запасов ведется по фактической себестоимости. При списании сырья и материалов в бухгалтерском учете применяется метод средней себестоимости. В состав материальных ценностей входит канцелярия, оргтехника и комплектующие и расходные материалы. В состав МПЗ (строка 1210) включена стоимость книг в количестве 2 048 (Две тысячи сорок восемь) экземпляров на сумму 216 951 рубль. В 2013 году была написана сотрудниками Общества и издана книга «Заметки в инвестировании» об инвестициях и управлении капиталом в количестве 3 000 (Три тысячи) экземпляров с информационно-просветительской целью. Большая часть книг в количестве 860 (Восемьсот шестьдесят) экземпляров распространена среди клиентов компании, 92 (Девяносто два) экземпляра были переданы для последующей продажи в книжные магазины.

- расходы будущих периодов в виде прав пользования программным обеспечением на период до года в размере 18 100 рублей.

В составе дебиторской задолженности за вычетом резерва сомнительных долгов отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность покупателей и заказчиков» в размере 4 405 624 рубль – задолженность по выплате вознаграждения доверительному управляющему, при этом в размере 326 567 рублей - за 1 квартал 2011 г., в размере 4 933 рубль – за 2 квартал 2011 г., в размере 10 800 рублей – за 3 квартал 2013 г. и в размере 4 063 324 рубль – за 4 квартал 2013 г. В ноябре 2011 года (протокол Совета директоров № 109 от 01 ноября 2011 г.) в Правила индивидуального доверительного управления были внесены изменения, устанавливающие запрет на взимание вознаграждения с клиентов в случае, если за период времени с конца отчетного периода до даты возникновения права фактического списания вознаграждения стоимость портфеля окажется ниже размера портфеля на конец отчетного периода с учетом начисленного вознаграждения. Такой подход является клиентоориентированным. Таким образом, с ноября 2011 года дебиторская задолженность по вознаграждению, возникшая по итогам первого и второго кварталов 2011 года, не может быть определена как просроченная на отчетную дату.

- по статье баланса Общества «Авансы выданные» в размере 510 302 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 421 264 рубль, расходы на подписные печатные издания 15 274 рубль, на рекламу – в размере 22 947 рублей и прочие расходы в размере 50 817 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 405 104 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 отчетных периодах.

- по статье баланса Общества «Прочие» в размере 390 530 рублей – предъявленные к возмещению эмитентами суммы государственных пошлин, уплаченных Обществом при подаче исков по погашению облигаций, по которым наступил дефолт в размере 157 346 рублей, уплаченные услуги оценщика по оценке имущества ПИФ и госпошлины клиентов индивидуального доверительного управления, подлежащие возмещению, в размере 87 660 рублей, расходы по социальному страхованию, возмещаемые из бюджета, в виде произведенной выплаты в связи с наступлением страхового случая за счет Фонда социального страхования в размере 138 476 рублей, задолженность подотчетных лиц в размере 3 343 рубля и задолженность прочих контрагентов в размере 6 959 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 «Арсат» в 2013 году продолжило работу по взысканию в судебном порядке просроченной задолженности с Эмитентов облигационных займов и поручителей по ним:

1. ООО «Держава-Финанс»

В августе 2008 г. Эмитент допустил дефолт по обязательствам, установленным в оферте о выкупе облигаций, предусмотренной решением о выпуске облигаций. Поручителями обязательства также не были исполнены. Начиная с января 2009 года, Эмитент не выплачивает купонный доход по облигациям. В 2010 году Арбитражными судами Нижегородской и Саратовской области удовлетворены все иски ОАО «УК «Арсат» к эмитенту и поручителям, также выиграны апелляции. В 2010 году ООО «Держава –Финанс» объявлено банкротство и была введена процедура наблюдения. Требования ОАО «УК «Арсат» учтены в реестре требований кредиторов в размере 2 260 000 рублей – по уплате стоимости облигаций, в размере 728 063 рубля – купонного дохода. В соответствии с п. 2.1 ст. 126 Федерального закона 127-ФЗ от 26.10.02 г. на сумму требований конкурсного кредитора начисляются проценты в порядке и в размере, которые предусмотрены законодательством. В абз. 2 п. 38 Постановления Пленума ВАС РФ от 23.07.2009 г. разъяснено, что проценты, предусмотренные п. 2.1. ст. 126, начисляются непосредственно арбитражным управляющим при расчетах с кредиторами, признаются должником в лице конкурсного управляющего лишь при выплате денежных средств в погашение основного долга. В этой связи Общество не имело возможности признать в составе внебалансовых доходов такие проценты, т.к. они не начисляются конкурсным управляющим до момента погашения основной задолженности, а также начисляются лишь на величину фактически погашаемой задолженности, размер которой заранее неизвестен кредитору.

Поручитель по облигационному займу - ОАО «Романовский комбинат хлебопродуктов» признано банкротом и в отношении него завершено конкурсное производство (Определение о завершении конкурсного производства по Делу №А57-23959/2009 и внесение изменений в ЕГРЮЛ 21 июня 2013 г.). В связи с вышеуказанным, во 2-м квартале 2013 г. произведено списание номинальной стоимости облигаций на сумму 1 130 000,00 (Один миллион сто тридцать тысяч рублей 00 копеек) и купонного дохода по 3-му купону на сумму 90 411,30 (Девяносто тысяч четыреста одиннадцать рублей 30 копеек) за счет сформированного ранее резерва по сомнительным долгам.

Поручитель по облигационному займу – ОАО «Балахнахлебопродукт» признано банкротом и в отношении него завершено конкурсное производство (Определение конкурсного производства Арбитражного суда Нижегородской области от 08.04.2013 г. по Делу №А43-7534/2009 и внесение изменений в ЕГРЮЛ 13.05.2013 г.). В 4 квартале 2013 г. Обществом были списаны номинальная стоимость облигаций на сумму 1 130 000,00 (Один миллион сто тридцать тысяч рублей 00 копеек) и купонный доход по 3-му купону на сумму 637 652,10 (Шестьсот тридцать

семь тысяч шестьсот пятьдесят два рубля 10 копеек) за счет сформированного ранее резерва по сомнительным долгам ООО «Держава-Финанс».

2. 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 2013 году продолжалось конкурсное производство по данному эмитенту.

3. 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 «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. В 2013 году должником не производилось погашение задолженности. Продолжается конкурсное производство.

4. 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 наступит в 2011 году), в размере 620 658 рублей – купонного дохода. Эмитент признан банкротом и в отношении него продолжается конкурсное производство. Требования ОАО «УК «Арсатера» 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 59 415 рублей, на страховом карточном счете в сумме 3 000 рублей и на валютном счете в сумме 2 519 рублей. Остаток наличных денежных средств в кассе Общества, отраженных по статье баланса 12504 по состоянию на 31.12.2013 г. составил 39 рублей; остаток денежных средств на торговом счете брокера, отраженных по статье баланса 12502, составил 8 042 рубля.

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 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 110 593 511 рублей отражены: - на сумму 109 345 847 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 1 247 664 рубля по фактическим затратам на приобретение в связи с отсутствием котировок на эти виды вложений.

В доход (расход) от реализации ценных бумаг не включены ранее начисленные (уплаченные) проценты (накопленный купонный доход). Дивиденды, полученные по акциям российских эмитентов, отражены по строке 2310 формы 2 и составили за отчетный год 3 565 879 рублей.

В составе кредиторской задолженности отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность поставщиков и подрядчиков» в размере 138 198

рублей отражена задолженность контрагентов за поставленные товары, оказанные услуги. По хозяйственным расходам в размере 25 495 рублей, связь телефонная, интернет 41 068 рублей, почтовые услуги 3 090 рублей, услуги банка 20 006 рублей, услуги организатора торгов 15 059 рублей, прочие в размере 33 479 рублей.

- по статье баланса Общества «Задолженность перед персоналом организации» в размере 570 344 рубля отражена начисленная заработная плата за декабрь 2013 года, выплаченная в январе 2014 года;

- по статье баланса Общества «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» в размере 95 823 рубля, которая включает в себя: задолженность перед Федеральным Фондом обязательного медицинского страхования 18 505 рублей, Пенсионным фондом России по уплате страховых взносов на страховую часть пенсии 72 353 рубля, Пенсионным фондом России по уплате страховых взносов на накопительную часть пенсии 3 015 рублей, Фондом социального страхования РФ по уплате страховых взносов от несчастных случаев и профессиональных заболеваний в размере 1 950 рублей.

- по статье баланса «Задолженность по налогам и сборам» в размере 242 679 рублей, которая состоит из начисленных налогов и сборов: налога на доходы физических лиц 92 160 рублей, налога на добавленную стоимость 7 860 рублей и налога на прибыль в размере 142 659 рублей.

- по статье баланса «Прочие кредиторы» отражена задолженность в размере 1760 597 рублей, которая включает в себя задолженность по расчетам с участниками рекламных акций 7475 рублей, задолженность по выплате начисленного вознаграждения Совету директоров в размере 1 750 000 рублей и прочую задолженность 3 122 рубля. По итогам 2010 года Решением общего собрания акционеров определено Вознаграждение Совету директоров в размере 1 750 000 рублей, но в 2013 году не 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 2013 года носит текущий характер.

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. На 31.12.2013 год в составе краткосрочных обязательств Общества отражена задолженность по выплате доходов акционерам в размере 9 620 507 рублей (строка 15208 баланса). 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.

В 2013 году Общество продолжило формирование резерва по предстоящим расходам на оплату отпусков сотрудников. На конец 2013 года размер такого резерва составил 1 698 786 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 2 696 635 рублей; по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 16 952 934 рубля, общий размер составил 19 649 569 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 1 547

929 рублей (строка 2120). В числе общехозяйственных расходов в размере 29 510 471 рубль (строка 2220 Отчета о финансовых результатах) существенную долю составили расходы на оплату труда и выплату премий – 15 056 941 рубль, расходы на аренду офисных помещений – 5 126 018 рублей, начисленные налоги – 3 877 403 рубля, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 1 728 885 рублей.

Электроэнергия потреблена исключительно в целях содержания офиса. Расходы отражены по статье затрат «Арендная плата». Затраты на оплату использованных в течение 2013 года энергетических ресурсов, в том числе электрической и тепловой энергии, составили 167 248 рублей, занимают незначительную долю в структуре затрат.

Топливо приобреталось в объеме 1 905,19 литров для арендованного автомобиля.

В составе прочих доходов по строке 2340 отчета о финансовых результатах Общества отражены: - выручка от реализации финансовых вложений в размере 62 013 345 рублей; - прочие доходы на общую сумму 45 407 056 рублей, в состав которых входят: полученные дивиденды за 2013 год в сумме 3 565 879 рублей, положительная разница от переоценки ценных бумаг в размере 41 839 858 рублей, положительные курсовые разницы при покупке валюты на сумму 139 рублей.

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

- учетная стоимость реализованных ценных бумаг, а также расходы, связанные с приобретением и продажей реализованных ценных бумаг, составившие за текущий год 59 836 131 рубль. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 2 177 214 рублей; - прочие расходы на общую сумму 31 697 397 рублей, в состав которых входят: отрицательная разница от переоценки ценных бумаг в размере 31 268 321 рубль, отрицательная курсовая разница при покупке валюты на сумму 195 рублей, услуги депозитария, регистродержателя и организатора торгов в размере 63 168 рублей, услуги кредитной организации в размере 365 713 рублей.

В целом, по результатам деятельности Общества за 2013 год получена прибыль в размере 6 032 340 рублей до налогообложения (строка 2300). Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат, явилось увеличение стоимости портфеля ценных бумаг, принадлежащих Обществу, вследствие роста уровня котировок ценных бумаг российских эмитентов во 3-4 кварталах 2013 г. и высокого качества управления собственным портфелем и портфелями клиентов. Следует отметить также, что на увеличение размера чистой прибыли повлияло некоторое увеличение стоимости чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении компании, а также продолжение работы по уменьшению затрат: расходов на рекламу и операционных расходов.

На сумму прибыли по бухгалтерскому учету в отчетности отражен условный расход в размере 1 206 468 рублей. Изменения размера отложенного налогового актива за 2013 год составили 3 037 885 рублей (строка 2450) за счет разницы между сформированным 3 518 067 рублей и погашенным 480 182 рубля отложенным налоговым активом в 2013 году. Изменения отложенного налогового обязательства за 2013 год 3 227 945 рублей (строка 2430) из-за разницы между сформированным отложенным налоговым обязательством 10 553 511 рублей и отложенным налоговым активом 7 325 566 рублей.

Чистая прибыль за 2013 год составила 5 842 280 рублей. Сумма непокрытого убытка по состоянию на 31.12.2013 г. составила 26 814 275 рублей. Стоимость чистых активов на 31.12.2013 год составила 112 658 307 рублей.

В отчете о движении денежных средств по строкам 4110 и 4121 за 2012 и 2013 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 4119 «Прочие поступления».

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 2013 году производились в рамках трудовых отношений.

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 2013 года размер собственных средств составил 110 061 740 рублей.

На 2014 год утвержденный Советом директоров бюджет компании предусматривает снижение расходов на рекламу, расходов на оплату труда в связи с уменьшением количества сотрудников компании, с одной стороны, и увеличение данной статьи затрат посредством бонусов, с другой стороны, по сравнению с 2013 годом. При этом бонусы выплачиваются в соответствии с утвержденным бизнес планом только при условии получения Обществом дохода. Остальные статьи расходов остались практически неизменными.

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 «Арсатгера-КР.1.55».

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

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

Подводя итоги отчетного года, можно с уверенностью сказать, что Общество стабильно осуществляет свою деятельность и достаточно эффективно использовало рост рынка, сложившийся во втором полугодии 2013 года. Анализ финансовых показателей ОАО «УК «Арсатгера» позволяет сделать вывод о наличии у Общества хорошего потенциала для дальнейшего развития.

Председатель Правления

В.Е.Соловьев

Главный бухгалтер

К.С. Чаплынская

Аудиторское заключение

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: Открытое акционерное общество « Управляющая компания «Арсатгера»

Основной государственный регистрационный номер 1047855067633 (Свидетельство серия 78 № 005475747 от 23 августа 2004 г.).

Место нахождения: Санкт-Петербург, ул. Шателена, д. 26 А, пом. 1Н

АУДИТОР:

Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»

Основной государственный регистрационный номер 1109847030787 (Свидетельство серии 78 № 008137302 о внесении в ЕГРЮЛ от 13.12.2010)

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, дом 12-7Н.

Член СРО Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов», за № 1254-ю.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11105019810.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО « УК «Арсатгера», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года; отчета о финансовых результатах за 2013 год; приложений.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица ОАО « УК «Арсатгера» в лице Председателя правления и главного бухгалтера несут ответственность за организацию бухгалтерского учёта, организацию

хранения первичных учётных документов, регистров бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности, а также за соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за формирование учётной политики, ведение бухгалтерского учёта, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчётности, а также и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчётности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчётность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчётности 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 отчётности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчётности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ОАО «УК «Арсат» по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчётности.

Генеральный директор ООО «АСТ-АУДИТ»

О. А. Сударикова

**г. Санкт-Петербург
«28» марта 2014 года**

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Форма: *Приказ N 66н от 02.07.2010*

Бухгалтерский баланс за 3 месяца 2014 г.

Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсатера"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н**

Форма № 1 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710001

31.03.2014

73405555

7840303927

67.12.2

384

Пояснения	АКТИВ	Код строк и	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	702	736	875
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130	122	134	72
	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150			
	Отложенные налоговые активы	1160	12 545	12 070	11 558
	Прочие внеоборотные активы	1170	80	83	96
	ИТОГО по разделу I	1100	13 449	13 023	12 601
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	454	472	286
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	4 770	5 711	6 366
	Финансовые вложения	1240	102 203	110 594	104 330
	Денежные средства	1250	76	75	252
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	107 503	116 852	111 234
	БАЛАНС (актив)	1600	120 952	129 875	123 835

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	123 827	123 827	123 827
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	15 645	15 645	15 645
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-34 839	-26 814	-32 160
	ИТОГО по разделу III	1300	104 633	112 658	107 312
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 583	3 090	2 043
	Резервы под условные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	1 583	3 090	2 043
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	12 789	12 428	12 837
	Доходы будущих периодов	1530			
	Резервы предстоящих расходов	1540	1 947	1 699	1 643
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	14 736	14 127	14 480
	БАЛАНС (пассив)	1700	120 952	129 875	123 835

**Отчет о прибылях и убытках
за 3 месяца 2014 г.**

		Форма № 2 по ОКУД	Коды
		Дата	0710002
Организация: Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"		по ОКПО	31.03.2014
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	73405555
Вид деятельности		по ОКВЭД	7840303927
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество		по ОКОПФ / ОКФС	67.12.2
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н			

Пояснения	Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	4 827	4 086
	Себестоимость продаж	2120	267	637
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 560	3 449
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	6 483	8 151
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1 924	-4 702
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	20 651	24 876
	Прочие расходы	2350	28 704	34 460
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-9 977	-14 286
	Текущий налог на прибыль	2410	30	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	69	37
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 962	209
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	20	2 641
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-8 025	-11 436
	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	-8 025	-11 436
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

*Приказ № 37-АР
г. Санкт-Петербург
29 декабря 2012 г.*

Об утверждении новой редакции учетной политики ОАО «Управляющая компания «Арсатера» для целей бухгалтерского учета и налогообложения на 2013 и последующие годы

Ч А С Т Ь I

В целях соблюдения в организации единой политики отражения в бухгалтерском учете и отчетности отдельных фактов хозяйственной жизни и оценки активов и обязательств с учетом организационных и производственных особенностей организации, а также источников финансовой деятельности, руководствуясь нормами Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ), Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утв. Приказом МФ 106н от 06.10.08.

П Р И К А З Ы В А Ю :

- 1. Ответственность за организацию бухгалтерского учета в ОАО «УК «Арсатера», соблюдение законодательства при выполнении фактов хозяйственной жизни возложить на руководителя организации.*
 - 2. Бухгалтерский и налоговый учет вести структурным подразделением - бухгалтерией, возглавляемым главным бухгалтером.*
 - 2.1. Организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.*
 - 3. Бухгалтерский учет вести на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и порядка его применения (Приложение 1) и Инструкции по его применению, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 31.10.00 № 94н по сокращенной журнально-ордерной форме с помощью компьютерной программы «1С-Предприятие». Регулирование бухгалтерского учета осуществляется федеральными и отраслевыми стандартами.*
 - 3. Основанием для отражения информации о каждом факте хозяйственной жизни в системе бухгалтерского учета являются первичные документы с соблюдением обязательных реквизитов, предусмотренных в пункте 2 статьи 9 федерального закона № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. В связи с чем, в организации установить следующие нормы работы с первичными учетными документами:*
 - использовать унифицированные формы учетных документов, которыми оформляются операции с денежными средствами, документов по учету кадров и командировочное удостоверение;*
 - при отсутствии унифицированных форм учетных документов для отражения отдельных операций использовать разработанные самостоятельно;*
 - без подписи руководителя, или лица уполномоченного руководителем подписывать документы на основании доверенности, денежные и расчетные документы, финансовые и кредитные обязательства считаются не действительными и не должны приниматься к исполнению;*
 - в зависимости от характера фактов хозяйственной жизни своевременное и качественное оформление первичных документов обеспечивает лицо, ответственное за определенную сферу деятельности организации на основании Положений о подразделениях в ОАО «УК «Арсатера» и должностных инструкций.*
- Особый порядок предусмотрен для отражения операций по переоценке ценных бумаг и начислению купонного дохода по ценным бумагам –*

Организация электронного документооборота с организаторами торгов. Для отражения в бухгалтерской отчетности (управляющей компании и по договорам ДУ) финансовых вложений по текущей рыночной стоимости с учетом НКД компаний используются информационные ресурсы организаторов торгов – сведения и цифровые данные, отражающие ход и итоги торгов на фондовых биржах, рассчитанные и публикуемые в соответствии с действующим законодательством РФ. Эти информационные блоки посредством связи с Интернет-сервером организатора торгов экспортируются в электронную базу данных «ИС-Предприятие» с помощью программно-технических средств компании. Далее на основании этой информации в электронном виде в бухгалтерском учете производится переоценка финансовых вложений и начисление купонного дохода на отчетную дату. Для обеспечения контроля сотрудником бухгалтерии производится выборочная сверка произведенной таким образом переоценки стоимости ценных бумаг с официально опубликованными организатором торгов котировками. Отделом технического сопровождения компании организовано ежедневное резервное копирование и хранение на магнитных носителях базы данных «ИС-Предприятие».

5. В целях подтверждения информации, отраженной по счетам бухгалтерского учета активов и обязательств ежегодно проводить инвентаризацию активов (кроме основных средств и финансовых вложений) и обязательств. Инвентаризацию ОС проводить раз в три года. Ежеквартально проводить инвентаризацию финансовых вложений по утвержденному Приложением 2 к учетной политике акту инвентаризации наличия ценных бумаг. Ежеквартально проводить инвентаризацию дебиторской задолженности по утвержденному Приложением 3 к учетной политике акту инвентаризации в целях выявления в ее составе сомнительной задолженности, определения сроков погашения и наличия гарантий.

6. Установить на 2011 год и далее следующую совокупность способов ведения бухгалтерского учета и оценки отдельных видов активов и обязательств:

6.1 Учет основных средств.

В целях бухгалтерского учета и на основании ПБУ 6/01, утв. Приказом Минфина РФ от 30.03.01 № 26н основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости, включающей в себя сумму фактических затрат предприятия на приобретение, доставку, сооружение и изготовление, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (п. 8 ПБУ 6/01). В случае использования объекта ОС для осуществления как облагаемых НДС, так и не подлежащих налогообложению НДС операций, налог, уплаченный при приобретении, учитывается в первоначальной стоимости и предъявляется к вычету пропорционально в месяце принятия ОС к учету. Пропорция определяется ежеквартально исходя из стоимости отгруженных товаров, работ, услуг, операций, по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости реализованных товаров, работ, услуг.

Активы первоначальной стоимостью менее 40 000 рублей, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов и списываются на затраты по мере ввода их в эксплуатацию. Остальные основные средства подлежат амортизации линейным способом. Срок использования ОС на основании п.20 ПБУ 6/01 предприятие устанавливает согласно Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (утв. постановлением Правительства РФ от 01.01.02 № 1). В зависимости от назначения и выполняемых функций, ОС подразделяются на используемые в основной деятельности и общехозяйственного назначения, что фиксируется в акте приёмки-передачи и инвентарной карточке основных средств. Расходы по амортизации основных средств относятся на 20 и 26 счета соответственно.

Принятие объектов основных средств к учёту осуществляется на основании подписанной передающей и принимающей сторонами накладной (акта) и унифицированной формы акта приёмки-передачи основных средств, который подписывается специально созданной комиссией и утверждается руководителем. При вводе в эксплуатацию на каждое ОС заводится инвентарная карточка в электронном виде, которая при необходимости может быть распечатана на бумажном носителе.

Основные средства, права на которые подлежат государственной регистрации в соответствии с законодательством РФ, принимаются к бухгалтерскому учету с момента документально подтверждённого факта подачи документов на регистрацию указанных прав при возникновении необходимости эксплуатации объектов недвижимости до окончания регистрации.

В случае необходимости ремонта и замены отдельных частей (механизмов) основных средств Директором-ИТ составляется Дефектная ведомость с указанием необходимых для устранения неполадок материалов и запасных частей, утвержденная Приложением 4 к учетной политике.

6.2. Учет нематериальных активов

Первоначальная стоимость амортизируемых НМА определяется как сумма расходов на их приобретение (создание) и доведение их до состояния, в котором они пригодны для использования согласно ПБУ 14/2007 (утв. приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н). Срок полезного использования НМА определяется исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) из

других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством РФ, а также исходя из полезного срока использования НМА, обусловленного соответствующими договорами. Способ начисления амортизации НМА – линейный. Принятие объектов нематериальных активов к учёту осуществляется на основании акта (накладной) приёмки-передачи НМА, который подписывается и утверждается руководителем. При вводе в эксплуатацию на каждое НМА заводится инвентарная карточка в электронном виде, которая при необходимости может быть распечатана на бумажном носителе.

В зависимости от назначения и выполняемых функций, НМА подразделяются на используемые в основной деятельности и общехозяйственного назначения, что фиксируется в инвентарной карточке. Расходы по амортизации нематериальных активов относятся на 20 и 26 счета соответственно. В случае использования объекта НМА для осуществления как облагаемых НДС, так и не подлежащих налогообложению НДС операций, налог, уплаченный при приобретении, учитывается в первоначальной стоимости и предъявляется к вычету пропорционально в месяце принятия НМА к учету. Пропорция определяется ежеквартально исходя из стоимости отгруженных товаров, работ, услуг, операции, по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости реализованных товаров, работ, услуг.

6.3. Учет материально-производственных запасов в соответствии с ПБУ 5/01, утв. Приказом Минфина РФ 09.06.01. №44н ведется по фактической себестоимости, включая комиссионные вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям, ввозные таможенные пошлины и сборы, расходы на транспортировку и иные затраты, связанные с их приобретением. НДС, уплаченный при приобретении, относится на расходы или предъявляется в бюджет пропорционально в момент принятия МПЗ к учету. Пропорция определяется исходя из стоимости реализованных товаров, работ, услуг, операции, по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости реализованных за квартал товаров, работ, услуг.

При списании сырья и материалов в бухгалтерском учёте применяется метод средней себестоимости и используется Акт на списание материалов, используемых для оказания услуг, утв. Приложением 5 к данному Приказу.

6.4. Учет кредитов и займов полученных отражается по счетам 66 и 67 на основании ПБУ 15/2008, утвержденного Приказом Минфина РФ 06.10.08 № 107н. Причем, когда по условиям долгосрочного договора займа или кредита до возврата основной суммы долга остаётся 365 дней, задолженность переводится в краткосрочную. Все затраты по полученным кредитам списываются на операционные расходы в том отчетном периоде, в котором они были произведены.

6.5. Расходы будущих периодов отражаются на счете 97 с последующим ежемесячным списанием на себестоимость продукции равномерно в течение того периода, к которому они относятся (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности). В бухгалтерском балансе на отчетные даты расходы будущих периодов отражаются в составе запасов по статье баланса «Прочие запасы». При этом остатки тех расходов будущих периодов, которые не могут быть определены активами Общества (очевидно, что они не принесут будущих экономических выгод), учитываются на счете 76.5 в разрезе каждого контрагента, а в бухгалтерском балансе отражаются в составе дебиторской задолженности по статье баланса «Прочие».

6.6. Резервов предприятие не создает, кроме резервов по сомнительным долгам и в качестве оценочного обязательства резервов на предстоящие расходы на выплату отпускных. Резерв по сомнительным долгам начисляется ежеквартально по результатам инвентаризации дебиторской задолженности, отражается на счете 63 в разрезе каждого контрагента. В резерв включается сомнительная задолженность дебиторов со сроком возникновения более 90 календарных дней и не обеспеченная соответствующими гарантиями, в размере 100 процентов от общей суммы долга, при этом вероятность погашения такого долга не должна превышать 50 процентов. Вероятность погашения сомнительного долга не превышает 50 процентов в случае, если дебитор признан банкротом.

Резервы на предстоящие расходы на выплату отпускных начисляются по утвержденной Приложением 6 к учетной политике форме ежемесячно, с определением на отчетную дату в разрезе каждого сотрудника количества дней неиспользованного отпуска и сумму среднedayного заработка, рассчитанного в соответствии с Законодательством, и отражаются в составе расходов на счете 26 в корреспонденции со счетом 96. Одновременно с этим начисляется и отражается в той же корреспонденции резерв по страховым взносам, приходящимся на сумму предстоящих расходов по отпускам. Начисления за отчетный месяц отпускных и страховых взносов для учета за счет ранее образованного оценочного обязательства отражаются корреспонденцией Д 96 К 70. По истечении отчетного года величину данного обязательства следует уточнить в случае его изменения при проведении инвентаризации. При инвентаризации резерва уточняется размер остатка резерва исходя из количества дней неиспользованного

отпуска, среднеедневного заработка. В случае, если отпуск в текущем году не полностью использован сотрудниками, то сумма резерва, которая соответствует неиспользованным дням, переносится на следующий год; при выявлении недостатка резерва разница в сумме отпускных отражается в составе затрат в общеустановленном порядке. При этом резерв не доначисляется.

Резервы на предстоящие расходы в бухгалтерском балансе отражаются в составе краткосрочных обязательств по строке баланса 1540 «Оценочные обязательства».

6.7. Учет ценных бумаг ведется в соответствии с ПБУ 19/02, утв. Приказом Минфина №126н от 10.12.02 ЦБ отражаются на счете 58 в разрезе видов финансовых вложений (краткосрочные или долгосрочные), выпусков по каждому эмитенту, мест хранения и партий. Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений (кроме векселей) является партия – совокупность ценных бумаг выпуска одного эмитента приобретенная по одной сделке и учитываемая в одном депозитарии. Векселя учитываются по стоимости каждой единицы.

Учет расчетов по договорам займа предоставленного ведется на счете 58 в разрезе заемщиков и договоров. Проценты по долговым обязательствам в части расчетов по договорам займа начисляются ежемесячно в соответствии с условиями договора (размещения ценных бумаг) согласно ПБУ 9/99 (утв. Приказом Минфина РФ 06.05.99 № 32н) и отражаются в бухгалтерском учете как операционные доходы; иные проценты по долговым обязательствам начисляются согласно действующему законодательству РФ.

Задолженность эмитентов, допустившим дефолт по своим облигациям, по уплате номинальной стоимости таких ценных бумаг начисляется на дату погашения облигации и отражается на счете 76.ДЕФОЛТ субсчет «Дефолт по ценным бумагам; номинальная стоимость» в разрезе каждого эмитента. Задолженность эмитентов по уплате купонного дохода, причитающегося Обществу за время нахождения в собственности облигаций, по которым допущен дефолт, отражается соответственно на счете 76.ДЕФОЛТ субсчет «Дефолт по ценным бумагам; процентный (купонный) доход» в разрезе каждого эмитента. В балансе такая задолженность отражается по статье «Задолженность эмитентов по уплате стоимости облигаций, купонного дохода и процентов по долговым обязательствам».

Финансовые вложения учитываются по фактической себестоимости, включая все расходы на приобретение. Доходы от реализации (погашения) финансовых вложений признаются прочими операционными доходами и учитываются на счете 91.3. Расходы на хранение и обслуживание ценных бумаг относятся на прочие операционные расходы и учитываются на счете 91.2. При реализации и ином выбытии ценных бумаг в расходы, отражаемые на счете 91.4, включаются все затраты на их реализацию и покупная стоимость, определяемая по методу первых по времени приобретений (ФИФО). При этом в доход (расход) от реализации не включаются ранее начисленные (уплаченные) проценты (накопленный купонный доход). Доход от владения ценными бумагами ежемесячно начисляется в корреспонденции со счетом 91.5 в разрезе выпусков по каждому эмитенту исходя из условий эмиссии с одновременным списанием с дебета 58 счета, субсчет «купоны по долговым ценным бумагам», уплаченного при покупке финансовых вложений процента (купона). В отчете о прибылях и убытках процентный (купонный) доход, причитающийся компании за время нахождения в собственности ценных бумаг, отражается по статье «Проценты к получению» как разница между уплаченным при покупке и начисленным на последнюю отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, рассчитанную в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг, подлежат переоценке в бухгалтерском учете ежемесячно путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. При определении оценочной стоимости ценных бумаг используется рыночная цена (курс) ценной бумаги, объявленная на день переоценки следующими организаторами торговли:

1.ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

2.ОАО «Фондовая биржа РТС».

Рыночные цены по ценным бумагам, которые допущены к обращению у нескольких организаторов торговли, оцениваются соответственно по имеющейся цене того организатора торговли, у которого меньше порядковый номер по очередности, указанной выше.

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

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их балансовая стоимость определяется исходя из последней оценки. Если финансовое вложение выбывает до первой переоценки, его стоимость определяется исходя из первоначальной. Если на дату реализации финансовых вложений на балансе числятся как переоцененные, так и приобретенные после переоценки аналогичные финансовые вложения, то списание стоимости происходит по методу ФИФО.

6.8. В соответствии со статьей 2 Устава Общества основным видом деятельности признается оказание услуг по управлению активами.

Ввиду специфики работы на рынке ценных бумаг и, в соответствии с договорами на оказание услуг по доверительному управлению, периодом для определения доходов и, соответственно, расходов по основному виду деятельности принимается квартал (соблюдение принципа соответствия доходов и расходов).

В соответствии с Федеральным законом от 28.07.2012 г. № 145-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» вознаграждение по доверительному управлению не облагается НДС с 01.01.2013 г.

Для организации в компании раздельного учета облагаемых НДС и освобождаемых от налогообложения операций все расходы, напрямую связанные с доходами по основному виду деятельности, облагаемыми НДС, учитываются на счете 20 в составе прямых расходов по «Управлению ПИФ, ЦБ», а не облагаемые НДС на счете 20 в составе прямых затрат «Управлению ПИФ, ЦБ без НДС» с отнесением 100% входного НДС на себестоимость услуг и ежеквартально полностью списываются в дебет счета 90 «Продажи» субсчёт 2

«Себестоимость продаж». К таким расходам, в частности, относятся рекламные расходы: изготовление и распространение рекламных носителей, в том числе рекламное оборудование, участие в выставках, ярмарках, конференциях, создание и сопровождение сайта компании, вознаграждение партнерам (юридическим и физическим лицам) по договорам о сотрудничестве и прочие расходы, способствующие привлечению средств в индивидуальное доверительное управление и паевые инвестиционные фонды. Штатным расписанием компании не предусмотрено подразделение сотрудников на обслуживающих клиентские и собственный портфели ценных бумаг, ввиду невозможности определения точного времени, затрачиваемого каждым сотрудником на конкретный вид деятельности и постоянно меняющиеся объем и количество сделок. Поэтому заработная плата всех сотрудников отражается по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы». Аналогично, основные средства – оргтехника и офисная мебель, а также МПЗ используются как для оказания услуг, так и для обслуживания портфеля ценных бумаг, принадлежащих компании. Поэтому амортизация (кроме амортизации рекламного оборудования) и расходы на списание отражаются по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы». Исключение составляют расходы на амортизацию и списание основных средств, НМА и материалов рекламного характера, используемых для привлечения средств в доверительное управление - основной вид деятельности компании, которые отражаются на счете 20.

Управленческие расходы принимаются в качестве общехозяйственных расходов (п. 9 ПБУ 10/99 «Расходы организации»; утв. приказом Минфина России от 06.05.99 № 33н) и отражаются на счете 26 «Общехозяйственные расходы» По окончании каждого квартала полностью списываются в дебет счёта 90 «Продажи» субсчёт 2 «Себестоимость продаж». Расходы, связанные исключительно с обслуживанием собственных инвестиций компании - оплата услуг депозитариев, организаторов торгов и прочих посредников и не относящиеся к конкретным сделкам с ценными бумагами учитываются по счету 91.2 как прочие операционные, включая НДС.

6.9. На основании статьи 1018 ГК РФ имущество, принятое в доверительное управление учитывается обособленно от собственного имущества (активы) организации на отдельном балансе и не учитывается при составлении бухгалтерской отчетности управляющей компании.

6.10. Расходы, связанные с осуществлением доверительного управления активами клиентов, возмещаются за счет активов, переданных в доверительное управление, или компенсируются клиентами путем перечисления денежных средств после выставления счета. Задолженность по возмещаемым клиентами расходам отражается на счете учета прочих задолженностей 76.5. Однако, если нет возможности однозначно определить в чьих интересах произведен расход, или договором (Правилами) доверительного управления не предусмотрено возмещение такого рода расходов, или осуществление расходов направлено на улучшение качества предоставляемых услуг по управлению активами, или расходы осуществляются во исполнение требований законодательных и нормативных актов, то такие расходы включаются в себестоимость оказанных услуг по счету 20.

6.11. Финансовый результат деятельности компании в целом определяется ежеквартально путем списания сальдо по счетам 90, 91 в корреспонденции со счетом 99.

Согласно Правилам ДУ «по итогам отчетного периода, в течение 10 (десяти) рабочих дней для юридических лиц и в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней для физических лиц Доверительный управляющий производит расчет и удержание вознаграждения из активов в доверительном управлении». В свою очередь обязанность по ведению бухгалтерского учета операций с активами, переданным в доверительное управление, возложена на доверительного управляющего. Договором доверительного управления утверждены сроки предоставления и формы отчетности для учредителя управления. Учредитель управления суммирует построчно

данные своей бухгалтерской отчетности с данными отчетности, предоставленной доверительным управляющим. Поэтому осуществлять сверку расчетов по вознаграждению, начисленному по итогам управления, с учредителем управления не представляется возможным. Управляющая компания в одностороннем порядке признает в качестве выручки от реализации услуг по доверительному управлению вознаграждение, рассчитанное согласно условиям договоров доверительного управления ответственным сотрудником управления внутреннего учета, при отсутствии мотивированных возражений со стороны учредителей доверительного управления.

7. Выдача денежных средств под авансовый отчет производится всем штатным сотрудникам Общества без ограничения размера на срок до трех месяцев, но исключительно по письменному Распоряжению Председателя Правления или лица, его замещающего.

Ч А С Т Ь П

Руководствуясь нормами Налогового кодекса РФ в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций в течение 2011 года и далее, а также обеспечения информацией пользователей для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью исчисления и уплаты в бюджет налогов,

П Р И К А З Ы В А Ю:

1. Установить следующий порядок ведения налогового учета: регистрация и обобщение информации о совершаемых хозяйственных операциях, приводящих к возникновению доходов или расходов, учитываемых в определенном положении НК РФ порядке при исчислении налоговой базы текущего или будущих периодов, осуществляется в регистрах бухгалтерского учета, дополненных необходимой аналитикой. Ответственность за формирование налогооблагаемой базы возложить на руководителя.
2. В части исчисления и уплаты налога на прибыль:
 - 2.1. Дополнить счета бухгалтерского учета, на которых отражаются доходы и расходы компании (20, 26, 90, 91), аналитикой «принимаемые/не принимаемые по налогу на прибыль». Формировать налоговую базу на основании этих аналитических данных по счетам бухгалтерского учета. Исключение составляют доходы и расходы от реализации (погашения) ценных бумаг. Так доходы от реализации (погашения) ценных бумаг определяются по данным бухгалтерского учета, а расходы на их приобретение в целях налогообложения учитываются на забалансовом счете 058 (по дебету) и в момент реализации (погашения) ценных бумаг принимаются в уменьшение налоговой базы по налогу на прибыль (кредитовый оборот).
 - 2.2. Дату получения дохода (осуществления расхода) в целях исчисления налога на прибыль определять по методу начисления.
 - 2.3. По итогам предыдущего отчетного периода исчислять и уплачивать ежеквартальные авансовые платежи по налогу на прибыль по ставке 20%. Налог с доходов по государственным и муниципальным ценным бумагам, исчисляемый в соответствии с п.4 ст. 284 НК РФ уплачивать в бюджет ежемесячно в течение 10 дней по окончании месяца, в котором получен доход исходя из фактически полученной суммы дохода.
 - 2.4. К прямым расходам относятся
 - материальные затраты, связанные непосредственно с оказанием услуг по доверительному управлению;
 - расходы на выплаты по договорам о сотрудничестве, а также суммы страховых взносов в Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования и расходы на обязательное пенсионное страхование, идущие на финансирование страховой и накопительной части трудовой пенсии, начисленные на указанные выплаты;
 - суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым исключительно для оказания услуг.Так как в ходе деятельности управляющей компании, связанной исключительно с оказанием услуг по доверительному управлению, не возникает незавершенного производства, сумму прямых расходов, осуществленных в отчетном периоде, относить в полном объеме на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного периода.
 - 2.5. Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в соответствии с п.3 ст.280 НК РФ. Согласно п.4 этой же статьи под рыночной котировкой ценной бумаги понимается ее средневзвешенная цена по сделкам, совершенным в течение торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая

фондовую биржу. При этом при определении оценочной стоимости ценных бумаг используется рыночная цена (курс) ценной бумаги, объявленная на день переоценки следующими организаторами торговли:

1.) ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

2.) ОАО «Фондовая биржа РТС».

Рыночные цены по ценным бумагам, которые допущены к обращению у нескольких организаторов торговли, оцениваются соответственно по имеющейся цене того организатора торговли, у которого меньше порядковый номер по очередности, указанной выше.

Если в течение 3-х месяцев до даты совершения сделки с ценной бумагой организатором торгов средневзвешенная цена не была рассчитана ни разу, ценная бумага считается не удовлетворяющей п.3 ст.280 и признается не обращающейся в целях налогообложения.

Доходы и расходы по операциям с обращающимися на организованном рынке ценными бумагами учитывать при формировании налоговой базы по всем иным доходам и расходам, определяемым в соответствии с главой 25 НК РФ. Налоговая база по операциям с необрацающимися на организованном рынке ценными бумагами определяется отдельно. При реализации и ином выбытии ценных бумаг использовать метод первых по времени приобретений (ФИФО).

2.6. В отношении акций, не обращающихся на ОРЦБ, для целей налога на прибыль, расчетная цена определяется как оценочная стоимость такой ценной бумаги, указанная оценщиком в отчете об оценке ценной бумаги. В отношении облигаций, не обращающихся на ОРЦБ, для целей налога на прибыль, расчетная цена определяется в соответствии с п. 5.2. Порядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях 25 Главы НК РФ. В целях расчета процентная ставка (г) определяется как произведение ставки рефинансирования, действующей на дату определения расчетной цены, на коэффициент 1,5.

2.7. Применять линейный метод амортизации по амортизируемым объектам. Коэффициенты ускоряющие или понижающие не используются.

2.8. При реализации материалов и покупных товаров определять стоимость приобретения данных товаров методом оценки по средней стоимости.

2.9. Резерв расходов на ремонт основных средств и резерв предстоящих расходов на оплату отпусков, резерв на выплату ежегодного вознаграждения по итогам работы за год и ежегодных вознаграждений за выслугу лет не создавать.

2.10. Создавать резерв по сомнительным долгам согласно ст. 266 НК РФ используя периодичность начисления, методику расчета величины создаваемого резерва и оценку вероятности погашения долга согласно п. 6.6 настоящей Учетной политики. При этом в резерв по сомнительным долгам в целях налогообложения не включается задолженность по выплате накопленного купонного дохода.

2.11. За нормируемую величину предельных процентов по заемным средствам, учитываемым для налогообложения принять средний процент по аналогичным займам, полученным на сопоставимых условиях.

2.12. Определять величину текущего налога на прибыль на основе налоговой декларации по налогу на прибыль. При этом величина текущего налога на прибыль соответствует сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль. Для проверки этой величины использовать данные, сформированные в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 18/02.

2.13. Информацию о постоянных и временных разницах формировать в бухгалтерском учете ежеквартально путем анализа и сопоставления финансового результата по данным бухгалтерского учета и налогооблагаемой базы по налогу на прибыль. Под временными разницами понимаются доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) в одном отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль - в другом или в других отчетных периодах. Всегда исходить из предпосылки того, что компания получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах. При возникновении временных разниц в бухгалтерском учете формировать отложенные налоговые активы по дебету счета 09 и отложенные налоговые обязательства по кредиту счета 09. В аналитическом учете ОНА и ОНО учитывать дифференцированно по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница. Так разницы в оценке ценных бумаг, принадлежащих компании, по правилам бухгалтерского и налогового учета принимать временными, ведущими к образованию отложенных налоговых активов или обязательств до момента реализации (погашения) этих ценных бумаг. Следовательно, при выбытии ценных бумаг производить уменьшение ранее созданных отложенных налоговых активов и обязательств. Аналитический учет по счету 09 вести по категориям ценных бумаг - обращающиеся и необрацающиеся на ОРЦБ, в связи с необходимостью определять отдельно налоговую базу по этим категориям.

3. В части исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость.

3.1. В целях обеспечения раздельного учета операций, облагаемых налогом на добавленную стоимость и освобождаемых от налогообложения, в компании предусмотреть следующий порядок отражения таких операций:

- доходы от реализации услуг по управлению активами, облагаемые НДС по общей ставке учитывать в регистре бухгалтерского учета – счет 90 субсчет «Выручка от реализации услуг»
- доходы от реализации ценных бумаг, не подлежащие обложению НДС, учитывать в регистре бухгалтерского учета – счет 91 субсчет «Выручка по ценным бумагам».
- доходы от реализации прочих активов, если такие возникнут, учитывать в составе прочих доходов от реализации в регистре бухгалтерского учета – счет 91 субсчет «Прочие операционные доходы»

3.2. Расходы, осуществляемые в течение отчетного (налогового) периода, подразделять на:

- расходы, непосредственно связанные с получением дохода от оказания услуг по доверительному управлению, облагаемых НДС, отражать по счету 20 бухгалтерского учета.
- расходы, непосредственно связанные с получением дохода от реализации ценных бумаг, не подлежащего обложению НДС, (цена приобретения, расходы на приобретение, затраты на реализацию) учитывать на счете бухгалтерского учета 91 субсчет «Себестоимость ценных бумаг».
- расходы на приобретение товаров, работ, услуг (в том числе основных средств) общехозяйственного назначения используемых как для осуществления основного вида деятельности, операции по реализации которого облагаются НДС, так и для получения прочих доходов от реализации ценных бумаг, не подлежащих обложению НДС. Такие расходы учитывать на счете бухгалтерского учета 26.

3.3. В соответствии со статьей 170 НК РФ, суммы НДС, предъявленные поставщиками при осуществлении расходов

- принимать к вычету по товарам, работам, услугам (в том числе основным средствам и НМА), непосредственно используемым для получения доходов, облагаемых НДС и отражаемых в бухгалтерском учете по счету 20 «Основное производство»
- включать в стоимость товаров (включая основные средства), работ, услуг, используемых для операций, не облагаемых НДС.

3.4. Суммы НДС, предъявленные поставщиками при осуществлении общехозяйственных расходов, отражаемых на счете 26, (покупки товаров, работ, услуг, в том числе основных средств), принимать к вычету и учитывать в стоимости товаров (ценных бумаг), работ, услуг в той пропорции, в которой они используются для получения доходов, облагаемых и не облагаемых НДС. Причем распределению подлежит оборот по дебету 19 счета. К 19 счету открыты субсчета 19.1 «НДС по основным средствам», 19.2 «НДС по НМА», 19.3 «НДС по МПЗ», 19.4 «НДС по услугам общехозяйственным», 19.20 «НДС по производственным затратам», 19.26 «НДС по общепроизводственным затратам». Пропорция определяется исходя из стоимости реализованных товаров (ценных бумаг), работ, услуг, операции, по реализации которых не подлежат налогообложению, в общей стоимости реализованных товаров, работ, услуг без НДС. Базой для составления пропорции служит оборот по реализации товаров (ценных бумаг), услуг за квартал. При этом в стоимости реализуемых ценных бумаг не учитывается накопленный купонный доход. По основным средствам и нематериальным активам, принимаемым к учету в первом или втором месяцах квартала указанная пропорция определяется исходя из стоимости отгруженных в соответствующем месяце товаров (ценных бумаг), услуг, операции по реализации которых не подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных за месяц товаров (ценных бумаг), услуг (п. 4 ст. 170 НК РФ).

3.5. В качестве момента определения налоговой базы по налогу на добавленную стоимость принимается наиболее ранняя из следующих дат:

- день отгрузки (передачи) товаров (выполненных работ, оказанных услуг), имущественных прав;
- день оплаты в счет предстоящих поставок товаров, выполнения работ, оказания услуг.

4. В части исчисления и уплаты налога на доходы физических лиц.

4.1. В целях обеспечения персонифицированного учета налога на доходы физических лиц отражать операции по начислению (удержанию) и уплате НДФЛ на счете 68.1 по субсчетам 68.1.1 «Налог на доходы физ.лиц (сотрудники)» и 68.1.2 «Налог на доходы физ.лиц (контрагенты)». При этом по счету 68.1. субсчет 2 операции по НДФЛ ведутся в разрезе каждого контрагента.

4.2. В отношении акций, не обращающихся на ОРЦБ, для целей налога на доходы физических лиц, расчетная цена определяется как оценочная стоимость такой ценной бумаги, указанная оценщиком в отчете об оценке ценной бумаги.

Часть III:

Руководствуясь нормами Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ), Положениями по бухгалтерскому учету, нормами Федерального Закона «Об акционерных обществах» в части прав акционеров на получение достоверной информации о деятельности Общества, а также в целях обеспечения информацией пользователей для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью исчисления и уплаты в бюджет налогов,

Установить следующий порядок отнесения недостатков бухгалтерского учета, имеющих следствие возможного искажения показателей отчетности, к несущественным:

1. в части показателей статей баланса: не являются существенными искажения показателей отчетности, вызванные недостатками надлежащего оформления документооборота, в случае, если размер каждого такого возможного искажения не превышает 0,1 (одной десятой) процента от валюты баланса Общества.
 2. по общехозяйственным расходам и расходам, связанным с основным видом деятельности: не являются существенными искажения показателей отчетности, вызванные недостатками надлежащего оформления документооборота, в случае, если размер каждого такого возможного искажения не превышает 3 (трех) процентов от величины прямых расходов – для расходов по основной деятельности и 1 (одного) процента от величины управленческих расходов – для общехозяйственных расходов.
 3. в части раскрытия условных фактов в пояснительной записке: не является существенным искажением информации отсутствие раскрытия условного факта, если размер каждого такого возможного искажения не превышает 0,5 % от собственного капитала Общества.
 4. в части раскрытия иной информации в пояснительной записке: не является существенным искажением информации отсутствие раскрытия информации, если размер каждого такого возможного искажения не превышает 0,3 % от собственного капитала Общества.
 5. не является существенным искажением показателей отчетности отсутствие инвентаризации забалансовых счетов в следующих случаях: а) информация о стоимости арендованного помещения не предоставляется арендодателем в связи с невозможностью выделить стоимость арендованного актива из общего и в связи с отсутствием возможности проведения оценки не принадлежащего Обществу здания бизнес-центра; б) отсутствие инвентаризации списанной задолженности, если списание задолженности проведено на основании документов официальных органов, подтверждающих невозможность взыскания задолженности; в) отсутствие инвентаризации списанного актива стоимостью до 20 тысяч рублей, если данный актив используется в вспомогательных целях при осуществлении хозяйственной деятельности (комплектующие, канцелярия, оргтехника).
 6. Ошибка признается существенной, если она отдельно или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму не менее 1 (одного) процента от величины соответствующей статьи бухгалтерской отчетности за отчетный год.
- Установить следующий порядок отнесения информации к существенной в целях обязательного раскрытия в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности:
1. В части показателей баланса: к существенной информации, подлежащей обязательному раскрытию в пояснительной записке, относятся показатели баланса, размер которых превышает 1 (один) процент от валюты баланса Общества.
 2. В части показателей отчета о прибылях и убытках: к существенной информации, подлежащей обязательному раскрытию в пояснительной записке, относятся показатели отчета о прибылях и убытках, размер которых превышает 5 (пять) процентов от величины выручки от реализации товаров, продукции, услуг Общества.

Председатель Правления
ОАО «Управляющая компания «Арсатера»

Соловьев В.Е.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений не было

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент участвует в качестве истца в судебных процессах по взысканию задолженностей по облигациям с эмитентов указанных ценных бумаг и их поручителей, а также в защиту прав миноритарных акционеров - своих клиентов, однако указанные судебные процессы не могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. В связи с этим, указание полного перечня данных судебных процессов не представляется необходимым.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **123 827 165**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **123 817 165**

Размер доли в УК, %: **99.991924**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **10 000**

Размер доли в УК, %: **0.008076**

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале

Дата изменения размера УК: **25.12.2007**

Размер УК до внесения изменений (руб.): **120 010 000**

Структура УК до внесения изменений

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **120 000 000**

Размер доли в УК, %: **99.991667**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **10 000**

Размер доли в УК, %: **0.008333**

Размер УК после внесения изменений (руб.): **123 827 165**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: ***внеочередное общее собрание акционеров Эмитента***

Дата составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: **19.12.2005**

Номер протокола: **3/в**

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За 2009 г.

Указанных фондов нет

За 2010 г.

Указанных фондов нет

За 2011 г.

Указанных фондов нет

За 2012 г.

Указанных фондов нет

За 2013 г.

Указанных фондов нет

За отчетный квартал

Указанных фондов нет

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***Общее собрание акционеров***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Эмитента, – не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Эмитента, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 дней до даты его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в печатном издании «Ведомости».

Эмитент вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через средства массовой информации (телевидение, радио), а также сеть Интернет.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований: ***Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Эмитента на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии Эмитента, аудитора Эмитента, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента на дату предъявления требования.***

Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии Эмитента, аудитора Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, осуществляется Советом директоров Эмитента.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента: **Эмитент обязан ежегодно проводить годовое общее собрание.**

Годовое общее собрание проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.

Финансовый год устанавливается с 1 января по 31 декабря текущего календарного года.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и ревизионную комиссию Эмитента, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в уставе Эмитента.

Такие предложения должны поступить Эмитенту не позднее 30 дней после окончания финансового года. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Предложение о выдвижении кандидатов для избрания на годовом и внеочередном общих собраниях акционеров должно содержать наименование органа, для избрания в который предлагается кандидат, а также по каждому кандидату:

- фамилию, имя и отчество;
- дату рождения;
- сведения об образовании, в том числе о повышении квалификации (наименование учебного учреждения, дату окончания, специальность);
- место работы и должности за последние 5 лет;
- должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние 5 лет;
- перечень юридических лиц, участником которых является кандидат, с указанием количества принадлежащих ему акций, долей, паев в уставном (складочном) капитале этих юридических лиц;
- перечень лиц, по отношению к которым кандидат является аффилированным лицом, с указанием оснований аффилированности;
- адрес, по которому можно связаться с кандидатом.

Предложение о выдвижении кандидата в аудиторы Эмитента для утверждения на годовом общем собрании акционеров должно содержать следующие сведения о кандидате:

- полное фирменное наименование юридического лица;
- наименование аудиторской фирмы (либо фамилию, имя и отчество физического лица – аудитора);
- место нахождения и контактные телефоны;
- номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности, наименование выдавшего ее органа и дата выдачи;
- срок действия лицензии;
- полные фирменные наименования юридических лиц, официальным аудитором которых является кандидат.

Предложения о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Лица, включенные в список акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составленный независимым регистратором ЗАО ВТБ Регистратор на дату закрытия реестра акционеров Эмитента. Информация (материалы), предоставляемая для подготовки и проведения общего собрания акционеров, направляется указанным лицам по почте. Также с указанной информацией можно ознакомиться в офисе Эмитента по адресу: 194021, Российская Федерация, город Санкт-Петербург, улица Шателена, дом 26А, помещение 1-Н, по телефонам (812) 313-05-31; (812) 313-05-30 и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: www.arsagera.ru.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых

высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Решения, принятые высшим органом управления Эмитента, а также итоги голосования доводятся до сведения акционеров Эмитента путем раскрытия информации в ленте новостей и на странице в сети Интернет в форме сообщения о существенных фактах.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2009 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2010 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2011 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2012 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2013 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известных эмитенту кредитных рейтингов нет

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *123 817 165*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Количество объявленных акций: *496 182 835*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0*

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
18.10.2004	1-01-03163-D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры – владельцы обыкновенных именных бездокументарных акций имеют следующие права, согласно Уставу Эмитента:

1 Акционеры – владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам повестки дня, получать дивиденды, получать часть имущества Эмитента в случае его ликвидации, знакомиться с документами Общества, вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров и выдвигать кандидатов в органы управления Эмитента. Акционеры – владельцы обыкновенных акций имеют также другие права, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах». Указанное также относится к объявленным обыкновенным акциям.

2. Акционеры – владельцы обыкновенных акций имеют преимущественное право приобретения обыкновенных акций при дополнительном выпуске путем открытой подписки пропорционально количеству принадлежащих им акций.

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 Эмитента, то максимальное число голосов, предоставляемых такому лицу, составляет 30 процентов от общего числа голосов, предоставляемых обыкновенными акциями, находящимися в обращении.

Акционеры – владельцы обыкновенных акций имеют также иные права, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах»:

1) принимать участие в голосовании (в том числе заочном) на общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции;

2) выдвигать кандидатов в органы Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

3) вносить предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

4) требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

5) иметь доступ к документам бухгалтерского учета в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

6) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, проверки ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;

7) требовать выкупа Эмитентом всех или части принадлежащих им акций в случаях, установленных законом;

8) отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Эмитента;

9) акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);

10) акционеры Эмитента, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа); указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа);

11) иметь доступ к документам Эмитента в порядке, предусмотренном законом и уставом, и получать их копии за плату;

12) передавать все права или их часть, предоставляемых акцией, своему представителю (представителям) на основании доверенности согласно действующему законодательству;

13) в любое время заменить своего представителя на общем собрании акционеров;

14) обращаться с иском в суд в случаях, предусмотренных законодательством РФ;

15) требовать от держателя реестра акционеров Эмитента подтверждения его права на акции путем выдачи выписки из реестра акционеров Эмитента, которая не является ценной бумагой;

16) в случае если акция Эмитента находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то правомочия по голосованию на общем собрании акционеров осуществляются по их усмотрению одним из участников общей долевой собственности либо их общим представителем; полномочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены;

- 17) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством, уставом и решениями общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией;
- 18) дивиденды – часть чистой прибыли Эмитента, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории (типа);
- 19) акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и ревизионную комиссию Эмитента, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в уставе Эмитента;
- 20) акционер (акционеры), владеющий в совокупности не менее чем 1 процентом обыкновенных акций Эмитента, вправе обратиться в суд с иском к члену Совета директоров Эмитента, единолично исполнительному органу Эмитента (генеральному директору), а равно к управляющей организации или управляющему о возмещении убытков, причиненных Эмитенту, в случае, предусмотренном п. 2 ст. 71 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 21) членом ревизионной комиссии может быть как акционер Эмитента, так и любое лицо, предложенное акционером.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Иные сведения об акциях отсутствуют.

Категория акций: *привилегированные*

Тип акций: *именные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *10 000*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Количество объявленных акций: *0*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0*

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
18.10.2004	2-01-03163-D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры – владельцы привилегированных именных бездокументарных акций имеют следующие права, согласно Уставу Эмитента:

1. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в случае, когда они подлежали выплате в соответствии с уставом, или решение об их выплате не принято в случае, когда оно подлежало принятию в соответствии с уставом, то это означает (квалифицированное молчание) принятие Советом директоров решения о приобретении Эмитентом размещенных привилегированных акций по цене, рассчитываемой по формуле:

$$Can = Scc * 0.25 / Kan ,$$

где:

Kan – количество привилегированных акций Эмитента, находящихся в обращении на момент возникновения основания для выкупа Эмитентом привилегированных акций;

Scc – размер собственных средств Эмитента по балансу на момент возникновения основания для выкупа Эмитентом привилегированных акций;

Kan – цена за одну привилегированную акцию, по которой владельцы привилегированных акций имеют право требовать от Эмитента выкупить принадлежащие им привилегированные акции.

Цена подлежащих приобретению привилегированных акций, рассчитанная по указанной выше формуле, считается определенной Советом директоров (в том числе путем квалифицированного

молчания) исходя из их рыночной стоимости.

2. Акционеры – владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по вопросам повестки дня, затрагивающим их права и интересы, получать дивиденды, получать ликвидационную стоимость привилегированных акций в случае ликвидации Эмитента, знакомиться с документами Эмитента. Акционеры – владельцы привилегированных акций имеют также другие права, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах».

Акционеры – владельцы привилегированных акций также имеют иные права, предусмотренные Законом РФ «Об акционерных обществах», в том числе:

Акционеры – владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации Эмитента.

Акционеры – владельцы привилегированных акций определенного типа приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопросов о внесении изменений и дополнений в устав Эмитента, ограничивающих права акционеров – владельцев привилегированных акций этого типа, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди, а также предоставления акционерам – владельцам привилегированных акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивиденда и (или) ликвидационной стоимости акций. Решение о внесении таких изменений и дополнений считается принятым, если за него отдано не менее чем три четверти голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров – владельцев привилегированных акций, права по которым ограничиваются, и три четверти голосов всех акционеров – владельцев привилегированных акций каждого типа, права по которым ограничиваются, если для принятия такого решения уставом Эмитента не установлено большее число голосов акционеров.

Акционеры – владельцы привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым определен в уставе Эмитента, за исключением акционеров – владельцев кумулятивных привилегированных акций, имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям этого типа. Право акционеров – владельцев привилегированных акций такого типа участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Иные сведения об акциях: отсутствуют.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Указанных выпусков нет

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: **регистратор**

Сведения о регистраторе

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество ВТБ Регистратор**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО ВТБ Регистратор**

Место нахождения: **127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23**

ИНН: **5610083568**

ОГРН: **1045605469744**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: **10-000-1-00347**

Дата выдачи: **21.02.2008**

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам России**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: **23.01.2012**

Место нахождения Северо-Западного филиала регистратора: 197198, г. Санкт-Петербург, ул. Белоостровская, д. 28

Страница регистратора в сети Интернет: <http://www.vtbreg.ru/>

Страница Северо-Западного филиала регистратора: <http://www.vtbreg.ru/>

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч. 1, от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с последующими изменениями).

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч. 2, от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (с последующими изменениями).

Таможенный кодекс Российской Федерации от 28.05.2003 г. № 61-ФЗ (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с последующими изменениями).

Федеральный закон от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию)

доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с последующими изменениями).

Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по размещенным эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налоговые ставки

Вид дохода	Физические лица		Юридические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг, %	13	30	20	20
Доход в виде дивидендов, %	9	15	9	15

Порядок налогообложения физических лиц

Вид налога: налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
 - купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.
- Финансовый результат по операциям купли-продажи акций определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации акций, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение акций, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли-продажи.

При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО).

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые эмитенту ценных бумаг (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) в оплату размещаемых (выдаваемых) ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;
- оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- налог на наследство, уплаченный налогоплательщиком при получении ценных бумаг в порядке наследования;
- налог, уплаченный налогоплательщиком при получении в порядке дарения ценных бумаг;
- другие расходы, непосредственно связанные с покупкой, продажей и хранением ценных бумаг,

произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг. Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли-продажи ценных бумаг данной категории. К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся:

1) ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже;

2) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, управление которыми осуществляют российские управляющие компании;

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе на фондовой бирже.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение одного торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, на фондовой бирже. При отсутствии информации о средневзвешенной цене ценной бумаги у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, на дату ее реализации рыночной котировкой признается средневзвешенная цена (цена закрытия), сложившаяся на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились хотя бы один раз в течение последних трех месяцев.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Доход по операциям купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

В случае, если организацией-эмитентом был осуществлен обмен (конвертация) акций, при реализации акций, полученных налогоплательщиком в результате обмена (конвертации), в качестве документально подтвержденных расходов налогоплательщика признаются расходы по приобретению акций, которыми владел налогоплательщик до их обмена (конвертации).

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц – при получении доходов в денежной форме;

- день приобретения ценных бумаг при получении доходов в виде материальной выгоды.

Налогоплательщики, получившие убытки в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, соответственно в текущем налоговом периоде на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущие периоды). Не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Порядок налогообложения юридических лиц

Вид налога: налог на прибыль.

К доходам относятся:

- выручка от реализации ценных бумаг (доходы от реализации);
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;
- 3) если по ним в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, рассчитывалась рыночная котировка, если это предусмотрено применимым законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

По ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен. Предельное отклонение цен ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги.

В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, при определении финансового результата для целей налогообложения принимается минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены

статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Дивидендный период

Год: **2005**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **28.04.2006**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **31.03.2006**

Дата составления протокола: **28.04.2006**

Номер протокола: **4/2**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.01**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **1 200 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **1 200 000**

Категория (тип) акций: **привилегированные, тип именные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **0**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **0**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются в течение тридцати календарных дней с момента принятия соответствующего решения общим собранием акционеров.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются исключительно деньгами. Проценты на несвоевременно выплаченные или невыплаченные дивиденды не начисляются.

Дивидендный период

Год: **2009**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **16.06.2010**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **30.04.2010**

Дата составления протокола: **18.06.2010**

Номер протокола: **9/в**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.04**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **4 952 686.6**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **4 948 121.44**

Категория (тип) акций: **привилегированные, тип именные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **0**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **0**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются в течение тридцати календарных дней с момента принятия соответствующего решения общим собранием акционеров.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются исключительно деньгами. Проценты на несвоевременно выплаченные или невыплаченные дивиденды не начисляются.

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 4 565,16 руб. по причине отсутствия (смены) банковских и/или иных реквизитов ряда акционеров, а также введения процедуры банкротства по акционеру.

Дивидендный период

Год: **2010**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **15.06.2011**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **29.04.2011**

Дата составления протокола: **20.06.2011**

Номер протокола: **10/г**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0.05**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **6 190 858.25**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **2 526 708**

Категория (тип) акций: *привилегированные, тип именные*

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **594.79**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **5 947 900**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **0**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются в течение тридцати календарных дней с момента принятия соответствующего решения общим собранием акционеров.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивиденды выплачиваются исключительно деньгами. Проценты на несвоевременно выплаченные или невыплаченные дивиденды не начисляются.

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

В результате выплаты объявленных дивидендов стоимость чистых активов может стать меньше Уставного капитала Общества (п. 4. ст. 43 ФЗ "Об акционерных обществах")

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций

8.10. Иные сведения

Именные обыкновенные бездокументарные акции ОАО «УК «Арсатера» дополнительного выпуска – регистрационный номер № 1-01-03163-D – допущены к обращению на ММВБ.

Тип ценной бумаги – акции обыкновенные.

Государственный регистрационный номер – 1-01-03163 от 18 октября 2004 г.

Количество ценных бумаг – 123 817 165 штук.

Номинальная стоимость – 1 рубль;

ISIN код – RU000A0JP0Q7;

Торговый код – ARSA

Члены Совета директоров, члены Правления, а также сотрудники Эмитента строго следуют положениям действующего Кодекса корпоративного поведения Эмитента, утвержденного решением Совета директоров 17 ноября 2006 года (протокол Совета директоров № 30 от 17.11.2006 г.) и требованиям Положения о мерах по недопущению использования инсайдерской информации в ОАО «УК «Арсатера».

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками