УТВЕРЖДЕН 14 мая 2015 г.
Правление ОАО «УК «Арсагера»
Протокол от 14 мая 2015 г. № 430

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"

Код эмитента: 03163-D

за 1 квартал 2015 г.

Адрес 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 2015 г.	_____ В.Е. Соловьев подпись
Главный бухгалтер Дата: 14 мая 2015 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

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1.
Сведения о банковских счетах эмитента

1.2.
Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.3.
Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

1.4.
Сведения о консультантах эмитента

1.5.
Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Раздел 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.
Заемные средства и 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.
Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Раздел 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.
Основные виды экономической деятельности 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 разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ
3.2.6.
Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов
3.3.
Планы будущей деятельности эмитента
3.4.
Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях
3.5.
Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение
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
Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента
4.1.
Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента
4.2.
Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств
4.3.
Финансовые вложения эмитента
4.4.
Нематериальные активы эмитента
4.5.
Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований
4.6.
Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента
4.7.
Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента
4.8.
Конкуренты эмитента
Раздел 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 и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента
5.4.
Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля
5.5.
Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
5.6.

Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.7.
Данные о численности и обобщенные данные 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

Раздел 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 пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

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

6.4.
Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

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

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

6.7.
Сведения о размере дебиторской задолженности

Раздел VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1.
Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента

7.2.
Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

7.3.
Консолидированная финансовая отчетность эмитента

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 существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

7.7.
Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Раздел 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 капитала эмитента

8.1.2.
Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

8.1.3.
Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

8.1.4.
Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

8.1.5.
Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

8.1.6.
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

8.3.2.
Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

8.4.
Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

8.4.1.
Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

8.4.2.
Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.5.
Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

8.6.
Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

8.7.
Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.7.1.
Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

8.7.2.
Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

8.8.
Иные сведения

8.9.
Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Приложение к ежеквартальному отчету. Приложение к годовому бухгалтерскому балансу

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.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – КР 1.55»***

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудиторе (аудиторах), осуществляющем (осуществившем) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольным лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является эмитент (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента), входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в том числе его консолидированной финансовой отчетности, за текущий и последний завершенный финансовый год.

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 членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

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

Место нахождения

107045 Россия, Москва, Колокольников пер. 2/6

Отчетный год (годы) из числа последних пяти завершенных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2010	
2011	
2012	
2013	
2014	

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и

органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью 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 (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:
Размер оплаты услуг аудитора утверждается Советом директоров в рамках бизнес-плана. Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору 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

1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.5. Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

ФИО: ***Чаплынская Кристина Сергеевна***

Год рождения: ***1989***

Сведения об основном месте работы:

Организация: ***ОАО "УК "Арсагера"***

Должность: ***Главный бухгалтер***

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: ***РСБУ***

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: ***руб./чел.***

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Производительность труда	283 939	442 358
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0.0268	0.0264
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0.0149	0.0268
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	1.837	0.596
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

Наименование показателя	2013	2014
Производительность труда	818 732	1 077 199
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0.0267	0.0258
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0.0266	0.0063
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	2.306	1.066
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

Показатели рассчитаны по рекомендуемой методике. Изменилось значение показателя производительности труда за 2014 год и 1 квартал 2015 года: вырос в 1,5 раза, по сравнению с 2013 годом и 1 кварталом 2014 г. соответственно, что связано с увеличением выручки от реализации услуг Эмитента по управлению активами и незначительным снижением численности сотрудников Общества.
В целом показатели финансовой деятельности Общества улучшились, о чем свидетельствует рост производительности труда за счет увеличения реализации.
Финансовое состояние Эмитента можно охарактеризовать как устойчивое, что подтверждается экономическим показателем - отношение размера задолженности к собственному капиталу. Изменение данного показателя за 2014 год и 1 квартал 2015 года по отношению к предыдущим периодам связано с некоторым увеличением собственного капитала и с задолженностью по выплате дивидендов по итогам 2010 года по обыкновенным и привилегированным акциям некоторым акционерам (аффилированные лица). Оставшаяся незначительная 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 фондоёмкой, что объясняет незначительный объем доли амортизации в процентах от выручки.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	На 31.12.2014 г.	На 31.03.2015 г.
Рыночная капитализация	74 414 116	94 472 497

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 «Арсагера» (код в торговой системе ARSA) в связи с аннулированием кода, присвоенного дополнительному выпуску обыкновенных акций.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

На 31.12.2014 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	
облигационные займы	
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	
облигационные займы	
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	
по займам, за исключением облигационных	
по облигационным займам	

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	12 428 064
из нее просроченная	9 620 507
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	342 638
из нее просроченная	
перед поставщиками и подрядчиками	95 076
из нее просроченная	
перед персоналом организации	610 933
из нее просроченная	
прочая	11 379 417
из нее просроченная	9 620 507

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности или просроченной задолженности по заемным средствам.

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 или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

ФИО: ***Астапов Алексей Юрьевич***

Сумма задолженности: ***1 542 148 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***0.2697%***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: ***0.2697%***

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по привлечению капитала и продвижению, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

ФИО: ***Соловьев Василий Евгеньевич***

Сумма задолженности: ***3 008 524 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***23.6628%***

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

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по инвестициям, Председатель Правления

ФИО: ***Чистилин Евгений Андреевич***

Сумма задолженности: ***1 543 538 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***0.1784%***

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

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по корпоративным отношениям, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

На 31.03.2015 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	

облигационные займы	
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	
облигационные займы	
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	
по займам, за исключением облигационных	
по облигационным займам	

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	12 727 684
из нее просроченная	9 620 507
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	477 552
из нее просроченная	
перед поставщиками и подрядчиками	197 718
из нее просроченная	
перед персоналом организации	670 402
из нее просроченная	
прочая	11 382 012
из нее просроченная	9 620 507

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности или просроченной задолженности по заемным средствам.

Данная просроченная задолженность состоит из задолженности акционерам 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 2013-2014 гг. (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 или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

ФИО: ***Астапов Алексей Юрьевич***

Сумма задолженности: ***1 542 148 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***0.2697%***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: ***0.2697%***

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по привлечению капитала и продвижению, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

ФИО: ***Соловьев Василий Евгеньевич***

Сумма задолженности: ***3 007 148 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***23.6628%***

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

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по инвестициям, Председатель Правления

ФИО: ***Чистилин Евгений Андреевич***

Сумма задолженности: ***1 542 148 руб.***

Размер и условия просроченной 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: ***0.1784%***

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

Должности, которые такое лицо занимает в организации-эмитенте, подконтрольных ему организациях, имеющих для него существенное значение, основном (материнском) обществе, управляющей организации:
Директор по корпоративным отношениям, Член Правления, Заместитель Председателя Правления

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершенного отчетного года и текущего года кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествовавшего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) 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 специльное структурное подразделение Эмитента - Управление внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента.

2.4.1. 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.

2.4.2. 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. Преемственность 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.

2.4.3. 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.

2.4.4. 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 (ЦБ 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 ЦБ РФ, специалисты Эмитента проходят обучение на соответствующих семинарах и курсах, проводят активное взаимодействие с регулирующим органом – ЦБ России, проводят переговоры с владельцами инвестиционных паев фондов, вносят предложения по совершенствованию нормативной базы в сфере регулирования рынка коллективных инвестиций.

2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Данный риск оценивается как незначительный в связи с нормальным уровнем финансовой устойчивости эмитента, диверсификации финансовых вложений, соблюдения законодательства РФ при оказании услуг.

2.4.6. Стратегический риск

Данный риск оценивается как маловероятный в связи с внедренной в компании системой риск менеджмента и контроля со стороны Совета директоров за соблюдением Эмитентом инвестиционной декларации по собственным средсвам и бизнес-плана общества.

2.4.7. 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.

Раздел 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 "Арсагера"***

Дата введения действующего полного фирменного наименования:

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

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования:

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 государственной 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, 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 «Арсагера – фонд акций».
14 июля – завершилось формирование ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера – фонд смешанных инвестиций».
23 сентября – зарегистрированы правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство».
03 октября – Эмитент приступил к формированию ЗПИФ недвижимости «Арсагера – 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 «Арсагера – жилищное строительство».

2006

16 января – Эмитент приступил к формированию ИПИФ акций «Арсагера – акции 6.4».
2 февраля – сформирован ИПИФ акций «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – рентная недвижимость».
05 октября – завершено размещение дополнительных акций Эмитента. Размещено 3 817 165 обыкновенных именных акций.
23 ноября – паи ЗПИФН «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера – жилищное строительство» более 750 пайщиков.
11 августа - общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство» срок действия Фонда продлен до 31.12.2015г. («ЗА» продление фонда проголосовало более 85%).
22 августа - общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсагера – рентная недвижимость» срок действия Фонда продлен до 31.12.2020г. («ЗА» продление фонда проголосовало более 85%).
2 октября – зарегистрированы изменения в Правила ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство», связанные с продлением срока действия Фонда до 31.12.2015г.
10 декабря - общим собранием пайщиков ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство» приняты решения необходимые для приведения Правил фонда в соответствии действующему законодательству.
26 декабря – зарегистрированы изменения в Правила ЗПИФН «Арсагера – рентная недвижимость», связанные с продлением срок действия Фонда до 31.12.2020г., переименованием фонда в ЗПИФН «Арсагера – жилые дома» и с приведением Правил фонда в соответствие действующему законодательству.

2009

10 июня – зарегистрированы изменения и дополнения в Правила доверительного управления ИПИФ акций «Арсагера – акции 6.4», ОПИФ акций «Арсагера – фонд акций», ОПИФ смешанных инвестиций «Арсагера – 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 «Арсагера – 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 «Арсагера» 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 «Арсагера – жилищное строительство».

2013

01 апреля - Компанией издана книга "Заметки в Инвестировании"

2014

1 квартал 2014

3 марта - сформирован ОПИФ облигаций "Арсагера - фонд облигаций КР 1.55".
Продолжена on-line кампания по продвижению книги «Заметки в инвестировании» в социальной сети ВКонтакте, в поисковой выдаче и на тематических порталах. В результате, по окончании 1 квартала было зафиксировано 1 758 скачиваний и 6 запросов на отправку.
Проведена первичная строительная приемка 27 квартир, входящих в состав активов ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство»

2 квартал 2014

18 июня 2014 - проведено Годовое общее собрание акционеров ОАО "УК "Арсагера" по итогам 2013 года. Утверждены новые редакции Положений о Совете директоров и Правлении компании. Информация доступна на сайте компании.
Поданы документы для получения прав собственности по 25 квартирам, входящим в состав активов ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство».
Приняты по актам приема-передачи 19 квартир, входящих в состав активов ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство».
Проведена первичная строительная приемка 22 квартир, входящих в состав активов ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство»
Реализован комплекс мер по повышению эффективности управления облигационными портфелями.
В рамках прогнозирования цен на товарно-сырьевых рынках обновлены данные по черной металлургии, золоту.
Выиграна апелляционная инстанция по иску к ОАО «Газпром».

3 квартал 2014

Издана книга "Кодекс Профессионального Члена Совета директоров"
Подготовлен цикл и начата публикация статей о ребалансировке портфеля. Завершена публикация цикла статей о клиентской отчетности.
Продолжена on-line кампания по продвижению книги «Заметки в инвестировании». В результате, по итогам 3 квартала было зафиксировано 2 302 скачиваний и 24 запроса на отправку печатного варианта книги.
Запущена рассылка книги «Кодекс профессионального члена совета директоров» членам Совета директоров публичных российских компаний, государственным служащим, ответственным за управление пакетами акций компаний с государственным участием, а также представителям профессиональных сообществ в области корпоративного управления. По итогам 3 квартала было отправлено 519 книг.
В рамках информационного взаимодействия с публичными компаниями о проведении бай-бэков было отправлено 139 писем Членам Совета Директоров 13 публичных российских компаний.
В рамках проекта по распространению предложений Компании по совершенствованию российского законодательства об акционерных обществах в части защиты прав миноритарных акционеров было отправлено письмо в Высший арбитражный суд, также данное письмо было отправлено в адрес Росимущества, Комитета по вопросам собственности ГД РФ, Комитета по финансовым рынкам ГД РФ, Службы по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров ЦБ РФ.
Поданы документы для получения прав собственности по 16 квартирам, входящим в состав активов ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство»
Подготовлено ежегодное исследование качества корпоративного управления в российских эмитентах

4 квартал 2014

Было организовано участие УК «Асрагера» в выставке «Ярмарка недвижимости», которая проводилась 7-9 ноября, с целью рекламы объектов недвижимости, входящих в состав активов ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство», а также с целью повышения узнаваемости бренда компании. Заключены договоры купли-продажи по 26 квартирам ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство».
Продолжена рассылка книг «Заметки в инвестировании» и «Кодекс профессионального члена совета директоров» членам Советов директоров компаний, акции которых входят в портфели ценных бумаг под управлением УК «Арсагера». В 4 квартале было отправлено 723 Книги и 723 Кодекса. По итогам рассылки были получены положительные отзывы от ОАО «Интер РАО ЕЭС», ОАО «Метафракс», ОАО «Роствертол».

2015

В 1-м квартале 2015 года:
По итогам 1-го квартала 2015 года фонды ценных бумаг под управлением ОАО «УК «Арсагера» заняли следующие места согласно рейтингу «Investfunds.ru» самых доходных фондов с СЧА более 30 млн рублей по категориям: ОПИФА «Арсагера - фонд акций» - 1-е место (всего – 76), ОПИФСИ «Арсагера – фонд смешанных инвестиций» - 4-е место (всего – 44), ИПИФА «Арсагера – акции 6.4» - 1-е место (всего – 10).
Доход по собственному портфелю ценных бумаг составил 30,6 млн руб. (289% от запланированного);
Комиссионное вознаграждение в рамках индивидуального доверительного управления составило 3,7 млн руб., почти в 10 раз превысив плановый показатель.
Завершена рассылка книг «Заметки в инвестировании» и «Кодекс профессионального члена совета директоров» членам Советов директоров компаний, акции которых входят в портфели ценных бумаг под управлением УК «Арсагера». В 1 квартале было отправлено 141 Книга и 148 Кодексов. Запущена рассылка «Кодекса профессионального члена совета директоров» членам Советов директоров наиболее крупных непубличных российских компаний.
Было организовано участие УК «Арсагера» в выставке «Жилищный проект», которая проводилась 14-15 февраля в СКК с целью рекламы объектов недвижимости, входящих в состав активов ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство», а также с целью повышения узнаваемости бренда компании.
Заключены договоры купли-продажи по 26 квартирам ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилищное строительство».
Заключены договоры купли-продажи по 4 квартирам ЗПИФ недвижимости «Арсагера – жилые дома».

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента

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

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц

Россия,

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***

Адрес 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***

Адрес страницы в сети Интернет: ***www.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. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код вида экономической деятельности, которая является для эмитента основной

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.***

Вид хозяйственной деятельности: ***Доверительное управление ценными бумагами***

Наименование показателя	2013	2014
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	2 696 635	632 756
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	13.7	3.26

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	153 257	3 666 059
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	3.17	43.75

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным 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 благоприятной ситуацией на финансовом рынке в 1 квартале 2015 г. по сравнению с предыдущими периодами, большинство портфелей клиентов превысили докризисные значения, как следствие было начислено вознаграждение по итогам 1

квартала 2015 года.

Вид хозяйственной деятельности: ***Управление инвестиционными фондами, в т.ч. акционерными и паевыми инвестиционными фондами***

Наименование показателя	2013	2014
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	16 983 657	18 790 699
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	86.3	96.74

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	4 682 238	4 713 196
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	96.83	56.25

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным 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.

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2013	2014
Сырье и материалы, %	0.19	0.19
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %		
Топливо, %	0.18	0.23
Энергия, %	0.57	0.71
Затраты на оплату труда, %	51.42	50.55
Проценты по кредитам, %		
Арендная плата, %	17.15	19.37
Отчисления на социальные нужды, %	13.14	12.26
Амортизация основных средств, %	0.18	0.17
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %		
Прочие затраты (пояснить)	17.18	16.52
амортизация по нематериальным активам, %	0.47	0.52
вознаграждения за рационализаторские предложения, %		
обязательные страховые платежи, %		
представительские расходы, %		
иное, %	16.71	16
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	66.59	72.83

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Сырье и материалы, %	0.17	0.6
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %		
Топливо, %	0.24	0.19
Энергия, %	0.7	0.6
Затраты на оплату труда, %	47.31	49.92
Проценты по кредитам, %		
Арендная плата, %	19.1	16.89
Отчисления на социальные нужды, %	14.01	14.86
Амортизация основных средств, %	0.17	0.15
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %		
Прочие затраты (пояснить)	18.31	16.8
амортизация по нематериальным активам, %	0.51	0.45
вознаграждения за рационализаторские предложения, %		
обязательные страховые платежи, %		
представительские расходы, %		
иное, %	17.8	16.35
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	71.51	110.11

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 (финансовая) отчетность эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За 2014 г.

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

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

Импортные поставки отсутствуют

За 3 мес. 2015 г.

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

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 импортных поставок 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 разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: ***078-10982-001000***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: ***осуществление деятельности по управлению ценными бумагами***

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: ***31.01.2008***

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ:

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: ***21-000-1-00714***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: ***осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами***

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: ***06.04.2010***

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ:

Вероятность продления лицензии после истечения срока действия – высокая

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

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.
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 фрифлоата акций сохранится на текущем уровне, при этом взаимодействие с маркет-мейкером не планируется.
Ключевыми стратегическими задачами на ближайшие 3 года является высокое качество управления активами и расширение доли на рынке управления капиталом (в первую очередь, усилия будут направлены на рост количества клиентских счетов в фондах ценных бумаг).

С помощью корпоративного интернет-портала продолжится обеспечение максимальной прозрачности Компании как эмитента. Отчетность и видеоматериалы будут выходить с той же периодичностью (один раз в две недели) 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. Основной способ, которым Компания планирует оказывать влияние на стоимость акций, – это качественная работа с максимальной самоотдачей, а участники рынка должны самостоятельно определить справедливую рыночную стоимость акций. В ситуации, когда биржевые котировки акций будут ниже ее балансовой стоимости, а размер собственных средств будет выше размера уставного капитала (и лицензионных требований), компания может рассмотреть возможность проведения обратного выкупа (бай-бэк) акций.
УК «Арсагера» и в дальнейшем планирует развиваться как публичная компания с дифференцированной структурой акционеров.

Недвижимость

К концу 2014 года дисконт рыночной цены пая ЗПИФН «Арсагера – жилищное строительство» к его расчетной цене снизился до 27% (в 2013 дисконт сохранялся на уровне 35%). При этом на фоне роста расчетной цены пая, рыночная цена росла опережающим темпом.
Следует отметить значительное изменение предпочтений граждан в направлении сбережений, особенно в конце 2014 года. Объем средств, потраченных на приобретение недвижимости, существенно 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 темпов инфляции и, как следствие, оживление инвестиционного спроса, позволяет ожидать восстановления интереса к фондам недвижимости.
В 2015 году при управлении активами фонда «Арсагера – жилищное строительство» будет осуществляться продажа оставшейся части квартир. Средства, полученные от продажи, будут направляться в депозиты. При этом продолжится активное распространение информации о работе фонда и его инвестиционных возможностях. Во второй половине 2015 года пайщиками может быть инициировано собрание с целью увеличения сроков работы фонда и правил фонда в

части возможности проведения досрочных выкупов паев. По результатам данного собрания может быть погашено (в декабре 2015 года) около половины паев фонда, что приведет к сокращению СЧА до 300 млн. руб.
В 3 квартале 2015 года ожидается досрочное прекращение работы фонда «Арсагера – жилые дома». Данный фонд использует ту же модель, что и фонд «Арсагера – жилищное строительство». Если будет принято решение о продлении фонда «Арсагера – жилищное строительство», то дублирование продукта не будет иметь смысла. Пайщики, которые получат средства от досрочного прекращения, смогут приобрести паи фонда «Арсагера – жилищное строительство» как на вторичном рынке, так и выкупая паи, предъявленные к погашению по итогам собрания о продлении.
В 2016 году в случае непринятия решения о продлении фонда «Арсагера – жилищное строительство» планируется погашение паев. Если решение о продлении фонда будет принято, то начнется освоение денежных средств, которых в фонде к этому моменту будет около 100%. В рамках нового инвестиционного цикла будут приобретаться строящиеся квартиры в соответствии с инвестиционной декларацией фонда. Положительным моментом продления фонда «Арсагера – жилищное строительство» по сравнению с фондом «Арсагера – жилые дома» является сохранение биржевого обращения паев. Дополнительным плюсом будет возможность проведения обратного выкупа паев и, как следствие, наличие механизма, обеспечивающего соответствие расчетной и биржевой стоимости пая.
В 2017 году в случае продления фонда «Арсагера – жилищное строительство» будет осуществляться текущая работа в соответствии с инвестиционной концепцией фонда.

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 2015 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 «Арсагера», как компании занимающейся управлением на рынке ценных бумаг и имеющей четкую инвестиционную философию.
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 – 40 млн. руб.
В 2016 году сохранить высокое качество управления на уровне 20-ки лучших фондов, привлечь в ценнобумажные продукты Компании 105 млн. руб.
В 2017 году привлечь в ценнобумажные продукты Компании 230 млн. руб.

В 2015 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 «Арсагера», а также взгляды компании на место и роль фондового рынка и рынка недвижимости в жизни людей. Продолжится развитие блогофорума (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 2015 году существенного роста фондового рынка (индекс ММВБ прибавит около 50%). Ключевая задача на этот период – работать лучше индекса. Это обеспечит 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;***
- ***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 2015 году планируется внедрение проведенной в 2014 году модернизации системы управления капиталом. Презентационный материал на эту тему будет представлен в 1 квартале.
Продолжит свою работу система Arsagera Limit Management – определение лимитов и уровня диверсификации.
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
- ***Соблюдение 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. В последующем (2016 год) планируется реинвестиция средств в объекты строительства с высокой потенциальной доходностью.***

В блоке мониторинга и риск менеджмента
- ***Обеспечение работы системы ALM и контроль за ее исполнением.***
- ***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.

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 как эксперт по инвестиционной и финансовой тематике, готовить консультационно-просветительские материалы, повышающие грамотность инвесторов;***
- ***продолжить распространение книги об инвестициях и управлении капиталом «Заметки в инвестировании», провести подготовку ко второму изданию;***
- ***организовывать акции, направленные на вовлечение в регулярное инвестирование новых инвесторов, причем особое внимание будет уделяться молодежи;***
- ***по-прежнему стимулировать клиентов работать напрямую 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;***
- ***осуществлять популяризацию клиентской отчетности, как способа контроля и оценки качества управления (формирование стандартов отчетности в отрасли управления капиталом);***

Посещаемость интернет ресурсов компании на начало 2015 года находилась на уровне 1 300-1 500 посетителей в день. Компания планирует к концу года довести посещаемость до 2 000 посетителей в день на основные ресурсы: сайт компании arsagera.ru, сайт по повышению инвестиционной грамотности investars.ru, блогофорум 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 составило 1 630. Компания планирует увеличить этот показатель к концу года до 1 850.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение

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

На 31.12.2014 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Машины, оборудование, инвентарь (офисная техника и принадлежности)	2 665 083	2 576 300
ИТОГО		

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

Эмитент использует линейный метод начисления амортизации.

Отчетная дата: ***31.12.2014***

На 31.03.2015 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Машины, оборудование, инвентарь (офисная техника и принадлежности)	2 061 414	1 983 833
ИТОГО		

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

Эмитент использует линейный метод начисления амортизации.

Отчетная дата: ***31.03.2015***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение последнего завершенного финансового года, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы основных средств	Полная стоимость до проведения переоценки	Остаточная (за вычетом амортизации) стоимость до проведения переоценки	Дата проведения переоценки	Полная восстановительная стоимость после проведения переоценки	Остаточная (за вычетом амортизации) восстановительная стоимость после проведения переоценки

Указывается способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки):

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, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: ***РСБУ***

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: ***руб.***

Наименование показателя	2013	2014
Норма чистой прибыли, %	0.297	-0.691
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.155	0.159
Рентабельность активов, %	4.61	-10.98
Рентабельность собственного капитала, %	5.31	-12.63
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	-26 671 587	-40 071 646
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	-0.21	-0.35

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Норма чистой прибыли, %	-1.662	2.979
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.038	0.065
Рентабельность активов, %	-6.4	21.69
Рентабельность собственного капитала, %	-7.39	22.37
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	-34 839 519	-15 033 342
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	-0.29	-0.11

Все показатели рассчитаны по рекомендуемой методике.
При расчете рентабельности собственного капитала и рентабельности активов значение чистой прибыли за 3 месяца 2014 и 2015 гг. приведено к годовому.
За 2013 год и 1 квартал 2015 года по сравнению с 2014 годом и 1 кварталом 2014 года соответственно наблюдается рост всех показателей, характеризующих основную деятельность Эмитента: выручки, валовой прибыли, рентабельности продукции, что прослеживается в значениях приведенных выше показателей. Это связано как с улучшением ситуации на рынке ценных бумаг в 2013 году и 1 квартале 2015 года, по сравнению с предыдущими периодами, так и с повышением качества предоставляемых услуг по управлению инвестициями.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: ***Нет***

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: ***Нет***

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: ***РСБУ***

Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал': ***руб.***

Наименование показателя	2013	2014
Чистый оборотный капитал	102 867 608	85 175 355
Коэффициент текущей ликвидности	9.51	7.99
Коэффициент быстрой ликвидности	9.47	7.97

Наименование показателя	2014, 3 мес.	2015, 3 мес.
Чистый оборотный капитал	92 767 019	116 500 619
Коэффициент текущей ликвидности	8.41	10.33
Коэффициент быстрой ликвидности	8.37	10.31

По усмотрению эмитента дополнительно приводится динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, включаемой в состав ежеквартального отчета: ***Нет***

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность Эмитента оборотными средсьвами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения краткосрочных обязательств. Показатели коэффициентов текущей и быстрой ликвидности находятся примерно на одном уровне и являются достаточными. При расчете коэффициентов текущей и быстрой ликвидности 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. Некоторое снижение коэффициента ликвидности в 2014 году по сравнению с 2013 годом вызвано как ростом краткосрочных обязательств, так и уменьшением размера оборотных активов, состоящих в основной массе из финансовых вложений в ценные бумаги российских эмитентов. Незначительная доля внеоборотных активов в общей доле активов объясняется непроизводственным характером деятельности Эмитента. Рост доли внеоборотных активов в общей структуре активов Эмитента за отчетные периоды сязан с ростом отложенных налоговых активов, образованных в результате перенесенного на будущее убытка.

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: ***Нет***

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: ***Нет***

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: ***Нет***

4.3. Финансовые вложения эмитента

На 31.12.2014 г.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество " Газпром"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Газпром"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Наметкина, д.16***

ИНН: ***7736050003***

ОГРН: ***1027700070518***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
30.12.1998	1-02-00028-А	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***63 250***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***8 316 110***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям по итогам 2013 г. составил 7,2 руб. Дивиденды были выплачены 04.08.2014 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "МТС"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Марксистская, д.4***

ИНН: ***7740000076***

ОГРН: ***1027700149124***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
24.02.2011	1-01-04715-A-002D	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***46 970***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***8 064 749***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям по итогам первого полугодия 2014 г. составил 6,20 руб. Дивиденды были выплачены 31.10.2014 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "Лукойл"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "НК "Лукойл"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, Сретенский бульвар, д.11***

ИНН: ***7708004767***

ОГРН: ***1027700035769***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
25.06.2003	1-01-00077-A	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***3 530***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***7 827 422***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям по итогам 9 месяцев 2014 г. составил 60 руб. Дивиденды были выплачены 16.01.2015 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Сбербанк России"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Вавилова, д. 19***

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
11.07.2007	20301481B	Центральный банк РФ

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***202 700***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***7 639 763***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по привилегированным акциям по итогам 2013 г. составил 3,2 руб. Дивиденды были выплачены 30.06.2014 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Татнефть" имени В.Д. Шашина"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Татнефть" имени В.Д. Шашина"***

Место нахождения эмитента: ***Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Ленина, д. 75***

ИНН: ***1644003838***

ОГРН: ***1021601623702***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
26.10.2001	2-03-00161-A	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***37 690***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***5 065 536***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по привилегированным акциям по итогам 2013 г. составил 8,23 руб. Дивиденды были выплачены 28.07.2014 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Акционерная финансовая корпорация "Система"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "АФК "Система"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Моховая, д. 13, строение 1***

ИНН: ***7703104630***

ОГРН: ***1027700003891***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
01.11.2007	1-05-01669-А	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***525 000***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***5 864 250***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям по итогам 2013 г. составил 2,06 руб. Дивиденды были выплачены 04.08.2014 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Акционерная нефтяная Компания "Башнефть"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "АНК "Башнефть"***

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Карла Маркса, д. 30, к. 1***

ИНН: ***0274051582***

ОГРН: ***1020202555240***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
07.04.2004	2-01-00013-А	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***5 790***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***5 263 110***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по привилегированным акциям по итогам 4 квартала 2014 г. составил 211 руб. Дивиденды были выплачены 08.07.2014 г.

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 5 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

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

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 31.03.2015 г.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Газпром"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Газпром"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Наметкина, д.16***

ИНН: ***7736050003***

ОГРН: ***1027700070518***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
30.12.1998	1-02-00028-А	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***72 290***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***9 990 478***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "МТС"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Марксистская, д. 4***

ИНН: ***7740000076***

ОГРН: ***1027700149124***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
24.02.2011	1-01-04715-A-002D	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***44 130***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***10 906 729.5***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "Лукойл"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "НК "Лукойл"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Сретенский бульвар, д.11***

ИНН: ***7708004767***

ОГРН: ***1027700035769***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
25.06.2003	1-01-00077-A	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***3 637***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***9 727 156.5***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Сбербанк"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Вавилова, д. 19***

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
11.07.2007	20301481B	Центральный банк РФ

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***211 900***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***9 635 093***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество " Группа ЛСР"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Группа ЛСР"***

Место нахождения эмитента: ***г. Санкт-Петербург, ул. Казанская, д. 36, лит. Б, пом. 15Н***

ИНН: ***7838360491***

ОГРН: ***5067847227300***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
08.04.2010	1-01-55234-E-002D	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***9 616***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***6 346 560***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям по итогам 2014 г. составил 78 руб. Дивиденды были выплачены 22.04.2015 г.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Акционерная финансовая корпорация "Система"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "АФК "Система"***

Место нахождения эмитента: ***г. Москва, ул. Моховая, д. 13, строение 1***

ИНН: ***7703104630***

ОГРН: ***1027700003891***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
01.11.2007	1-05-01669-A	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***432 100***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***7 596 318***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вид ценных бумаг: ***акции***

Полное фирменное наименование эмитента: ***Открытое акционерное общество "Сургутнефтегаз"***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ОАО "Сургутнефтегаз"***

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. Сургут, ул. Григория Кукуевицкого, 1, корп. 1***

ИНН: ***8602060555***

ОГРН: ***1028600584540***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
24.06.2003	2-01-00155-А	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***254 900***

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***RUR x 1000***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***11 368 540***

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Дивиденды по акциям в 1 квартале 2015 г. не объявлялись.

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 5 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

Ценная бумага (эмитент, серия)	*Вид обязательства*	*Объем неисполненного обязательства, руб.*
ВТК обл., сер.1	***погашение купона***	***640 838,19***
ВТК обл., сер.1	***погашение основного долга***	***2 921 000,00***
Мособлтрастинвест обл., вып.2	***погашение купона***	***620 658,00***
Мособлтрастинвест обл., вып.2	***погашение основного долга***	***5 800 000,00***
ФК Еврокоммерц обл., вып.5	***погашение купона***	***1 449 996,81***
ФК Еврокоммерц обл., вып.5	***погашение основного долга***	***4 029 000,00***

Итого объем неисполненных эмитентами облигаций обязательств, руб. 15 461 493,00

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

4.4. Нематериальные активы эмитента

На 31.12.2014 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Интернет-порталы и сайты	1 326 442	731 998
Товарные знаки	54 433	51 352
Рекламные изображения	57 489	57 489
ИТОГО		

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.

Отчетная дата: ***31.12.2014***

На 31.03.2015 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Интернет-порталы и сайты	1 326 442	765 159
Товарные знаки	54 433	52 893
Рекламные изображения	57 489	57 489
ИТОГО		

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.

Отчетная дата: ***31.03.2015***

4.5. 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 «Арсагера» 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 «Арсагера» базируется на тезисе «наука управлять» в переводе с латыни. Данный слоган призван привлекать клиентов, разделяющих научный подход в управлении активами.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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.
Согласно данным последнего доклада МВФ о состоянии и перспективах мировой экономики (World Economic Outlook 2014, октябрь 2014), по итогам 2014 года Россия по величине ВВП по паритету покупательной способности сохранит шестое место в мире, однако разрыв с Германией увеличится.
Быстрый экономический рост в посткризисный период привел к значительному увеличению потребления. В результате Россия с ее населением в 143,7 млн человек продолжала привлекать внимание инвесторов. Текущая нестабильность экономической ситуации, наблюдаемая нами в 2014 году, должна начать сглаживаться после 2015 года благодаря значительному потенциалу внутреннего рынка.
Важно, что, несмотря на впечатляющие темпы экономического роста в прошлом, российская экономика все еще 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 удовлетворен. Ярким примером является спрос на жилую недвижимость (базовая потребность): в России количество квадратных метров жилой площади, приходящихся на одного человека, почти в полтора раза ниже, чем в Европе, почти в 3 раза ниже, чем в США и на 50% ниже, чем в Финляндии. Похожая ситуация наблюдается и с легковыми автомобилями: в России на 1 000 жителей приходится 317 автомобилей, в то время как среднее значение по Европейскому союзу составляет 534 на 1 000 жителей.
Таким образом, в будущем российская экономика останется одной из самых перспективных экономик мира 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 темп роста ВВП составлял в среднем около 6% в год. В тот же период реальные располагаемые доходы населения и товарооборот розничной торговли росли в среднем на 8% и 9% в год соответственно, в то время как средний рост реальной заработной платы составил 10,7% в год. В результате за 14 лет реальный ВВП вырос на 92,6%, а реальные располагаемые доходы населения и товарооборот розничной торговли в неизменных ценах увеличились на 198% и 204%, соответственно. За тот же период реальная заработная плата увеличилась больше, чем в 3 раза.
Несмотря на кризис, начавшийся в конце 2008 года, экономический рост предыдущих лет создал предпосылки для увеличения покупательской способности населения России. С 2000 по 2014 год среднегодовая величина номинального дохода в расчёте на одного человека увеличилась с 27,2 тыс.

руб. до 330,9 тыс. руб. В то же время ВВП в расчёте на одного жителя увеличился с 49,9 тыс. руб. до 493,9 тыс. руб.
Тренд на восстановление душевых доходов населения должен продолжиться, во-первых, вследствие неудовлетворенного внутреннего спроса, который вкупе с предполагаемым импортозамещением поддержит темпы роста отечественного промышленного производства. Во-вторых, из-за начала снижения уровня процентных ставок в России со своих пиковых значений, которое, на наш взгляд, должно начаться уже в 2015 году.
Восстановление экономики и возобновление роста доходов населения после 2015 г. приведет к тому, что большая часть жителей России продолжит улучшать свои жилищные условия.
По нашим прогнозам, к концу 2017 года номинальный доход в рублях в расчете на одного жителя увеличится на 32,8% (к 2013), в то время как ВВП России в расчете на душу населения возрастет на 36,3%.
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.
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.
В 2008 году суммарные расходы на приобретение ценных бумаг и недвижимости резко сократились. В 2009-2012 мы наблюдали постепенное восстановление расходов на приобретение недвижимости и ценных бумаг, пока отток капитала в 2013 и 2014 годах не привел к сокращению доли этих расходов. По нашим прогнозам, с 2015 года доля этих расходов будет постепенно увеличиваться.

4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента изложен в Бизнес-плане, доступном на сайте Эмитетна в сети интернет.

4.8. Конкуренты эмитента

В России – «Уралсиб», «Альфа-Капитал», УК Сбербанка, 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.

Раздел 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 (посписочно) 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 управления 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.).

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 хронологическом порядке, 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***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 Капранова И. Э.***

Сведения о привлечении такого 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 таким 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: ***Капранов 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 хронологическом порядке, 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***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 Капранова Э. Н.

Сведения о привлечении такого 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 таким 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: ***Шадрин Александр Анатольевич***

Год рождения: ***1981***

Образование:
высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	н.в.	ООО "Страховая компания "Советская"	Главный специалист отдела корпоративных продаж
2011	2013	ООО "Росгосстрах"	Специалист по работе с партнерами

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0.1615***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***0.1615***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, 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***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, 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***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, 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***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

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

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***4.0378***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***4.0382***

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров(наблюдательного совета) не участвует в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета)

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

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

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***23.6628***

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

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

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

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

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

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

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

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0.2697***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***0.2697***

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 такого 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 таким 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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

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

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0.1784***

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

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 такого 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 таким 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 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:

Вознаграждения

Совет директоров

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2014	2015, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления		
Заработная плата		
Премии		
Комиссионные		
Льготы		
Иные виды вознаграждений		
ИТОГО		

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

Коллегиальный исполнительный орган

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2014	2015, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления		
Заработная плата	3 534 084	851 783
Премии	710 341	132 490
Комиссионные		
Льготы		
Иные виды вознаграждений		
ИТОГО	4 244 425	984 273

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

Компенсации

Единица измерения: ***руб.***

Наименование органа управления	2014	2015, 3 мес.
Совет директоров		
Коллегиальный исполнительный орган	68 400	17 100

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

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 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 о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2014	2015, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	18	19
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	13 108 848	3 330 317
Выплаты социального характера работников за отчетный период	3 191 742	963 204

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 капитале эмитента

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: ***69***

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

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): ***1 153***

Дата составления списка лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иного списка лиц, составленного в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): ***30.04.2014***

Владельцы обыкновенных акций эмитента, которые подлежали включению в такой список: ***1 153***

Владельцы привилегированных акций эмитента, которые подлежали включению в такой список: ***0***

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала

Категория акций: ***привилегированные***

Тип акций: ***имен***

Количество собственных акций, находящихся на балансе эмитента: ***10 000***

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям

Акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям нет

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

1.

ФИО: ***Капранов Игорь Эдуардович***

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

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

2.

ФИО: ***Сизиков Виктор Алексеевич***

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

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

3.

Номинальный держатель

Информация о номинальном держателе:

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная оргиназация 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: ***90 085 044***

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

4.

ФИО: ***Соловьев Василий Евгеньевич***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: ***23.6628%***

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

5.

ФИО: ***Трусов Алексей Романович***

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

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

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

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента

Указанных лиц 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 капитале 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 пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за последний завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала 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***

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: ***30.04.2014***

Список акционеров (участников)
ФИО: ***Соловьев Василий Евгеньевич***
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***23.6628***
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***23.6647***

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, %:

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

На 31.12.2014 г.

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 454
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	
в том числе просроченная	
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	
в том числе просроченная	
Прочая дебиторская задолженность	1 151
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	4 605
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

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***

ИНН: ***5007036559***

ОГРН: ***1025001103489***

Сумма дебиторской задолженности: ***6 461 924***

Единица измерения: ***руб.***

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***

ИНН: ***7709667460***

ОГРН: ***1067746422985***

Сумма дебиторской задолженности: ***5 558 028***

Единица измерения: ***руб.***

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***

ИНН: ***7021004175***

ОГРН: ***1027000854638***

Сумма дебиторской задолженности: ***3 729 195***

Единица измерения: ***руб.***

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 31.03.2015 г.

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 221
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	
в том числе просроченная	
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	
в том числе просроченная	
Прочая дебиторская задолженность	1 154
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	8 375
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

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***

ИНН: ***5007036559***

ОГРН: ***1025001103489***

Сумма дебиторской задолженности: ***6 461 924***

Единица измерения: ***руб.***

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***

ИНН: ***7709667460***

ОГРН: ***1067746422985***

Сумма дебиторской задолженности: ***5 558 028***

Единица измерения: ***руб.***

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***

ИНН: ***7021004175***

ОГРН: ***1027000854638***

Сумма дебиторской задолженности: ***3 729 195***

Единица измерения: ***руб.***

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***

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

2014

Бухгалтерский баланс
на 31.12.2014

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.12.2014**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н**

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	598	736	875
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	89	134	72
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	14 104	12 070	11 558
	Прочие внеоборотные активы	1190	70	83	96
	ИТОГО по разделу I	1100	14 861	13 023	12 601
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	361	472	286
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	4 605	5 711	6 366
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	94 301	110 594	104 330
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	86	75	252
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	99 353	116 852	111 234
	БАЛАНС (актив)	1600	114 214	129 875	123 835

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
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	15 645	15 645	15 645
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-40 071	-26 671	-32 160
	ИТОГО по разделу III	1300	99 401	112 801	107 312
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420	635	3 090	2 043
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	635	3 090	2 043
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	12 428	12 285	12 837
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	1 750	1 699	1 643
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	14 178	13 984	14 480
	БАЛАНС (пассив)	1700	114 214	129 875	123 835

Отчет о финансовых результатах
за 2014 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.12.2014**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
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 строки	За 12 мес.2014 г.	За 12 мес.2013 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	19 389	19 650
	Себестоимость продаж	2120	-1 334	-1 548
	Валовая прибыль (убыток)	2100	18 055	18 102
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-25 290	-27 963
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-7 235	-9 861
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	123 436	107 420
	Прочие расходы	2350	-134 082	-91 527
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-17 881	6 032
	Текущий налог на прибыль	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-63	-46
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	6 086	-3 228
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-1 598	3 038
	Прочее	2460	-7	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-13 400	5 842
	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	-13 400	5 842
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Отчет об изменениях капитала
за 2014 г.

		Коды
	Форма № 3 по ОКУД	**0710003**
	Дата	**31.12.2014**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н**

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	3100	123 827		15 645		-32 160	107 312
За отчетный период предыдущего года:						5 835	5 835
Увеличение капитала – всего:	3210					5 835	5 835
в том числе:							
чистая прибыль	3211						
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
Уменьшение капитала – всего:	3220					-9 370	-9 370
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223						
уменьшение номинальной	3224						

стоимости акций							
уменьшение количества акций	3225						
реорганизация юридического лица	3226						
дивиденды	3227						
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3200	123 827		15 645		-26 671	112 801
За отчетный год:							
Увеличение капитала – всего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311						
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
Уменьшение капитала – всего:	3320					-13 400	-13 400
в том числе:							
убыток	3321					-13 400	-13 400
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
уменьшение номинальной стоимости акций	3324						
уменьшение количества акций	3325						
реорганизация юридического лица	3326						
дивиденды	3327						
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
Величина капитала на 31 декабря отчетного года	3300	123 827		15 645		-40 071	99 401

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок					
			Изменения капитала за 2013 г.		
Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2012 г.	за счет чистой прибыли	за счет иных факторов	На 31.12.2013 г.
1	2	3	4	5	6
Капитал – всего					
до корректировок	3400	116 193			112 658
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-8 881			
исправлением ошибок	3420		143		143
после корректировок	3500	107 312			112 801
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-23 279			-26 814
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-8 881			
исправлением ошибок	3421		143		143
после корректировок	3501	-32 160			-26 671
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412				
исправлением ошибок	3422				
после корректировок	3502				

Справки				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	99 401	112 801	107 312

Отчет о движении денежных средств
за 2014 г.

		Коды
	Форма № 4 по ОКУД	**0710004**
	Дата	**31.12.2014**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н**

Наименование показателя	Код строки	За 12 мес.2014 г.	За 12 мес.2013 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	20 918	20 976
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	20 286	19 702
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112		
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	632	1 275
Платежи - всего	4120	-27 229	-31 227
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-6 914	-7 614
в связи с оплатой труда работников	4122	-13 176	-15 264
процентов по долговым обязательствам	4123		
налога на прибыль организаций	4124		
прочие платежи	4125	-7 140	-8 322
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-6 311	-10 251
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления - всего	4210	86 269	65 580
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	73 061	62 013
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	8 141	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия	4214	4 889	3 567

в других организациях			
прочие поступления	4219	179	
Платежи - всего	4220	-79 947	-55 507
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-79 947	-55 507
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223		
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224		
прочие платежи	4229		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	6 322	10 074
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310		
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311		
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314		
прочие поступления	4319		
Платежи - всего	4320		
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323		
прочие платежи	4329		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300		
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	11	-177
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	75	252
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	86	75
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Приложение к бухгалтерскому балансу

Информация приводится в приложении к настоящему ежеквартальному отчету

Информация, сопутствующая бухгалтерской отчетности

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности за 2014 год

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

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

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

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

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Эмитента. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. Коллегиальным исполнительным органом общества является Правление в составе трех членов, включая Председателя Правления. Председатель Правления является единоличным исполнительным органом общества. На момент подписания отчетности ОАО «УК «Арсагера» согласно Протоколу Заседания Совета Директоров № 138 от 03.02.2015 г. избрано Правление в составе:
Соловьев Василий Евгеньевич – Председатель Правления
Астапов Алексей Юрьевич – член Правления, заместитель Председателя Правления, Директор по привлечению капитала и продвижению
Чистилин Евгений Андреевич – член Правления, заместитель Председателя Правления, Директор по корпоративным отношениям
Более подробная информация о лицах, входящих в состав органов управления Общества и размерах выплаченных им вознаграждений приводится в «Ежеквартальном отчете Эмитента».
Выплаты денежных средств аффилированным лицам в 2014 году производились в рамках трудовых отношений.
Численность персонала Общества незначительно менялась в течение года и составила на 31 декабря 2014 года 18 человек. В течение отчетного года вносились изменения в штатное расписание Общества.
Бухгалтерский учет велся в соответствии со стандартами бухгалтерского учета (Положениями по бухгалтерскому учету).
Бухгалтерская отчетность Общества за 2014 год сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и формирования отчетности.
Сравнительные данные за прошлые годы, приведенные в отчетности, охватывают период с 01 января 2012 г. по 31 декабря 2014 г.
Уставный капитал на конец отчетного периода составляет 123 827 165 рублей и полностью оплачен. Превышение цены размещения над номиналом акций в размере 15 645 416 рублей отнесено на добавочный капитал. В результате дополнительной эмиссии акций в 2007 году, осуществленной с регистрацией проспекта ценных бумаг, у Общества существует обязанность по раскрытию информации в соответствии с требованиями Приказа ФСФР от 10 октября 2006 г. N 06-117/пз-н «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ ЭМИТЕНТАМИ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ». В соответствии с указанным Положением Общество регулярно раскрывает информацию о своей деятельности, бухгалтерскую отчетность, информацию об акционерах в виде ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах и сведений, влияющих на стоимость ценных бумаг, списков аффилированных лиц. Вся указанная информация раскрывается ОАО «УК «Арсагера» в ленте новостей «Интерфакс», на сайте www.arsagera.ru.

Акции ОАО «УК «Арсагера» допущены к торгам ОАО «Московская биржа». Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2014 г. составила 74 414 116 рублей. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2014 г.– 67 лиц. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят номинальные держатели акций Эмитента - 3 номинальных держателя. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 30.04.2014 г. составило 1 153 акционера.
Согласно пункту 3.8 Устава Эмитента, если юридическое или физическое лицо приобретает в собственность и/или получает в доверительное управление или иное владение в результате одной или нескольких сделок более 30 процентов обыкновенных акций Общества, то максимальное число голосов, предоставляемых такому лицу, составляет 30 процентов от общего числа голосов, предоставляемых обыкновенными акциями, находящимися в обращении.

Расшифровка показателей Бухгалтерского баланса

В бухгалтерской отчетности основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. В течение 2014 г. основные средства не приобретались. Имущество первоначальной стоимостью менее 40 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, списаны на расходы по мере их использования в процессе деятельности Общества.
В состав арендованного имущества по условиям договора входит транспортное средство стоимостью 1 029 000 рублей. Арендуемые помещения площадью 360,70 квадратных метров не нашли стоимостного отражения на забалансовом счете Общества в связи с невозможностью выделить арендодателем балансовую стоимость офисных помещений, занимаемых Обществом, из общей балансовой стоимости бизнес-центра.
В составе нематериальных активов Общества отражены:
- расходы на создание интернет-портала INVESTARS.RU по остаточной стоимости 128 584 рубля со сроком полезного использования 10 лет. Имущественные права на программный комплекс и графические материалы для интернет-портала переданы Обществу разработчиком.
- расходы на создание интернет-сайта ARSAGERA.RU отражается в составе нематериальных активов по остаточной стоимости 465 860 рублей со сроком полезного использования 10 лет. Имущественные права на программный комплекс и графические материалы для интернет-портала переданы Обществу разработчиком. Наряду с тем, что в обязанность управляющей компании по законодательству РФ входит ежедневное раскрытие информации о результатах управления паевыми инвестиционными фондами под управлением ОАО «УК «Арсагера» на портале, Общество активно использует корпоративный информационный портал как инструмент продвижения своих услуг и маркетинга.
- расходы по созданию и регистрации в соответствии с законодательством РФ двух товарных знаков по остаточной стоимости 3 081 рубль со сроком полезного использования 106 месяцев.
- расходы на создание рекламных изображений по остаточной стоимости 0 рублей в связи с истечением срока полезного использования, установленного ранее - 24 месяца.
По строке баланса 1160 отражены сформированные отложенные налоговые активы на 31.12.14 в размере 14 103 744 рубля:
- отложенный налоговый актив в размере 7 068 745 рублей от суммы резерва на предстоящие отпуска 349 962 рубля,
- отложенный налоговый актив от суммы резерва по сомнительным долгам в части накопленного купонного дохода по облигациям 542 299 рублей,
- ОНА от налоговых убытков прошлых лет 6 176 484 рубля.
- отложенные налоговые активы в размере 7 034 999 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету.
В течение 2014 года был сформирован отложенный налоговый актив (ОНА) на сумму 314 764 рубля, который состоит из ОНА от суммы начисленного резерва на отпуска. Погашение отложенного налогового актива в размере 1 912 668 рублей произошло за счет погашения ОНА 304 560 рублей от суммы использованного резерва на отпуска и на 1 608 108 рублей от суммы образованного в прошлых отчетных периодах ОНА от суммы налогового убытка за 2012 г. в размере 4 280 931,57 рублей
По строке 1420 баланса отражены отложенные налоговые обязательства 634 908 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету в разрезе по эмитентам и категориям ценных бумаг.
Эти отложенные активы и обязательства сформированы за счет временных разниц между стоимостью финансовых вложений по данным бухгалтерского и налогового учета, поэтому повлияют на размер налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующих за

отчетным периодах при реализации финансовых вложений.

В составе прочих внеоборотных активов Общества отражены:
- неисключительные права на дополнительные модули к сайту INVESTARS.RU со сроком полезного использования 10 лет по остаточной стоимости 70 436 рублей.
В составе Оборотных активов Общества отражены:
- материально-производственные запасы в размере 350 157 рублей.
Учет материально производственных запасов ведется по фактической себестоимости. При списании сырья и материалов в бухгалтерском учёте применяется метод средней себестоимости. В состав материальных ценностей входит канцелярия, оргтехника и комплектующие и расходные материалы.
- расходы будущих периодов в виде стоимости прав пользования программным обеспечением на период до года в размере 10 787 рублей.
В составе дебиторской задолженности за вычетом резерва сомнительных долгов отражено:
- по статье баланса Общества «Задолженность покупателей и заказчиков» в размере 3 453 717 рублей – задолженность по выплате вознаграждения доверительному управляющему за декабрь 2014 года по открытым и интервальному фондам и за 4 квартал 2014 года по закрытым фондам.
- по статье баланса Общества «Авансы выданные» в размере 469 161 рубль - авансы, выданные поставщикам и подрядчикам. Вся сумма задолженности является краткосрочной, со сроком погашения до года, которую составляют авансы выданные по аренде помещения в сумме 421 263 рубля, расходы на подписные печатные издания 9 702 рубля, на рекламу – в размере 2 879 рублей и прочие расходы в размере 35 317 рублей.
- по статье баланса Общества «Задолженность эмитентов по уплате стоимости облигаций, купонного дохода и процентов по долговым обязательствам»:
Задолженность эмитентов по уплате процентов по долговым обязательствам в размере 231 653 рубля, присужденные в пользу ОАО «УК «Арсагера» решениями судов за пользование чужими денежными средствами. Согласно ст. 330 ГК РФ за нарушение договорных обязательств может быть предусмотрена уплата должником кредитору неустойки (штрафа, пени), которая уплачивается добровольно либо взыскивается в судебном порядке. ОАО «УК «Арсагера» в судебном порядке взыскивает проценты за пользование чужими денежными средствами со всей суммы задолженности (номинальной стоимости и процентного купонного дохода) эмитентов облигаций, по которым наступил дефолт. Такие проценты по долговым обязательствам признаны прочими доходами компании и приняты к учету в суммах, присужденных судом в том отчетном периоде, в котором судом вынесено решение о взыскании. При этом проценты эмитентами были частично погашены в прошлых периодах. В 2014 году должником ЗАО «ФК «Еврокоммерц» было произведено частичное погашение задолженности на сумму 300 582,61 руб., которая была распределена между владельцами данных облигаций. За счет поступившей суммы от эмитента была полностью погашена задолженность по государственной пошлине в размере 7 675 рублей, остаток денежных средств в размере 173 451 рубль был направлен на погашение задолженности по процентам за пользование средствами ОАО «УК «Арсагера», после чего остаток дебиторской задолженности по долговым обязательствам в отношении ЗАО «ФК «Еврокоммерц» на 31.12.2014 г. составил 79 031 руб.
- по статье баланса Общества «Прочие» в размере 450 624 рубля – предъявленные к возмещению эмитентами суммы государственных пошлин, уплаченных Обществом при подаче исков по погашению облигаций, по которым наступил дефолт в размере 310 992 рубля, а также расходы по социальному страхованию, возмещаемые из бюджета, в виде произведенной выплаты в связи с наступлением страхового случая за счет Фонда социального страхования в размере 59 228 рублей, задолженность подотчетных лиц в размере 4 945 рублей и задолженность прочих контрагентов в размере 75 459 рублей.
В составе дебиторской задолженности не отражена задолженность эмитентов – банкротов, поскольку произведено создание резерва по сомнительным долгам с отнесением 100% размера задолженности в уменьшение финансового результата. ОАО «УК «Арсагера» в 2014 году продолжило работу по взысканию в судебном порядке просроченной задолженности с Эмитентов облигационных займов и поручителей по ним:
1. ОАО «Волжская текстильная компания»
В декабре 2008 года эмитент допустил дефолт по обязательствам, связанным с выплатой купонного дохода, в январе 2009 года – по выкупу облигаций по оферте. В 2009-2010 годах Арбитражным судом Чувашской республики и апелляционным судом вынесены решения в пользу ОАО «УК «Арсагера». Эмитент признан банкротом и в отношении него продолжается конкурсное производство, Требования ОАО «УК «Арсагера» заявлены в установленном порядке, в размере 2 921 000 рублей – по уплате стоимости облигаций, в размере 640 838 рубля –

купонного дохода, в размере процентов по долговым обязательствам – 152 622 рубля, погашение задолженности эмитентом не производилось. В 2014 году продолжалось конкурсное производство по данному эмитенту.

2. ЗАО «ФК «Еврокоммерц»

В марте 2009 года Эмитент допустил дефолт по выплате купонного дохода, а в апреле – по выкупу облигаций в рамках оферты. В 2009- 2010 годах года были выиграны все судебные процессы в Арбитражном суде города Москвы и апелляционном суде. Эмитент признан банкротом и в отношении него введена процедура конкурсного производства. Требования ОАО «УК «Арсагера» заявлены в установленном порядке, в размере 4 029 000 рублей – по уплате стоимости облигаций (дата погашения ценной бумаги наступила в 2011 году), в размере 1 449 997 рублей – купонного дохода, в размере процентов по долговым обязательствам – 252 482 рубля, включены в реестр требований кредиторов. По данному эмитенту продолжается конкурсное производство.

3. ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания»

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

В состав денежных средств, отраженных по статье баланса 1250, входят средства, находящиеся на корпоративном карточном счете в сумме 2 088 рублей, на основном расчетном счете в сумме 64 833 рубля, на страховом карточном счете в сумме 3 000 рублей и на валютном счете в сумме 4 284 рубля. Остаток наличных денежных средств в кассе Общества, отраженных по статье баланса 12504 по состоянию на 31.12.2014 год составил 11 825 рублей.

Денежные средства, полученные в счет оплаты Уставного капитала и не используемые в процессе основной деятельности, размещены на основании брокерского договора № 2224-БЮ от 03.11.2004 г. с ОАО «Брокерский Дом «Открытие» в акции и корпоративные облигации российских эмитентов. Финансовые вложения отражены как краткосрочные, поскольку целью их приобретения является получение дохода от реализации. На конец отчетного периода собственные финансовые вложения общества на сумму 94 301 101 рубль в акции отражены:

- на сумму 92 669 135 рублей в оценке по текущей рыночной стоимости, рассчитанной в установленном законодательством порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг, Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости и предыдущей оценкой отнесена на финансовый результат в составе прочих доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

- на сумму 1 621 965 рублей по фактическим затратам на приобретение в связи с отсутствием котировок на эти виды вложений.

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

В составе кредиторской задолженности отражено:

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

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

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

- по статье баланса «Задолженность по налогам и сборам» в размере 167 909 рублей, которая

состоит из начисленных налогов и сборов: налога на доходы физических лиц 152 136 рублей, налога на добавленную стоимость 8 299 рублей и налога на прибыль, не удержанного налоговым агентом при выплате дивидендов по акциям ОАО «Акрон» в размере 7 472 рубля, налога на имущество в размере 2 рублей.
- по статье баланса «Прочие кредиторы» отражена задолженность в размере 1 758 910 рублей, которая включает в себя задолженность по выплате начисленного вознаграждения Совету директоров в размере 1 750 000 рублей и прочую задолженность 8 910 рублей. По итогам 2010 года Решением общего собрания акционеров определено Вознаграждение Совету директоров в размере 1 750 000 рублей, но в 2014 году не было выплачено, однако срок на выплату не определен ни уставом общества, ни решением общего собрания, ни законодательством. Соответственно, срок выплаты вознаграждения определяется Правлением Общества по аналогии с любыми другими текущими платежами в рамках хозяйственной деятельности в зависимости от экономической ситуации и достаточности свободных средств для выплаты. Риск предъявления претензий со стороны Членов Совета директоров полностью отсутствует. Данная задолженность отражена в составе кредиторской задолженности по строке баланса 15207 «Прочие кредиторы». Остальная часть кредиторской задолженности Общества на 31 декабря 2014 года носит текущий характер.
На 31.12.2014 год в составе краткосрочных обязательств Общества отражена задолженность по выплате доходов акционерам в размере 9 620 507 рублей (строка 15208 баланса). Прибыль по итогам 2010 года согласно решению годового общего собрания акционеров была направлена на выплату дивидендов по обыкновенным акциям в размере 5 (Пяти) копеек на одну акцию в общей сумме 6 190 858 рублей и на выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 594 (пятьсот девяносто четыре) рубля 79 копеек в общей сумме 5 947 900 рублей. Фактический срок выплаты дивидендов миноритарным владельцам обыкновенных акций составил 1 месяц, сумма выплаты составила 2 526 708 рублей. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям Общества не выплачены в полном объеме в связи с тем, у Общества имелись временные проблемы с ликвидностью. Кроме того, в связи с неблагоприятной ситуацией на фондовом рынке стоимость чистых активов Общества не позволила завершить выплаты, так как в соответствии с п. 4 статьи 43 Закона РФ «Об акционерных обществах» Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям, если на день выплаты стоимость чистых активов общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов. Риски, связанные с претензиями от акционеров, по которым допущена просрочка – отсутствуют, так как всем миноритарным и независимым акционерам выплаты произведены, а просрочка осуществлена с согласия акционеров – аффилированных лиц Общества.
В 2014 году Общество продолжило формирование резерва по предстоящим расходам на оплату отпусков сотрудников. На конец 2014 года размер такого резерва составил 1 749 810 рублей и отражен по статье баланса 1540 «Оценочные обязательства».

Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах

За отчетный год Обществом было получено вознаграждение по основному виду деятельности: за услуги по индивидуальному доверительному управлению в размере 632 756 рублей; по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 18 756 820 рублей, общий размер составил 19 389 576 рублей, что отражено в строке 2110 Отчета о финансовых результатах. Расходы, непосредственно связанные с основной деятельностью по оказанию услуг по управлению ценными бумагами, в том числе расходы на привлечение клиентов, составили 1 334 386 рублей (строка 2120). В числе общехозяйственных расходов в размере 25 290 263 рубля (строка 2220 Отчета о финансовых результатах) существенную долю составили расходы на оплату труда и выплату премий – 13 143 698 рублей, расходы на аренду офисных помещений – 5 243 571 рубль, начисленные страховые взносы – 3 252 403 рубля, налог на имущество 402 рубля, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 1 573 821 рубль.
Электроэнергия потреблена исключительно в целях содержания офиса. Расходы отражены по статье затрат «Арендная плата». Затраты на оплату использованных в течение 2014 года энергетических ресурсов, в том числе электрической и тепловой энергии, составили 188 947 рублей, занимают несущественную долю в структуре затрат.
Топливо приобреталось в объеме 1 695,83 литров для арендованного автомобиля.
В составе прочих доходов по строке 2340 отчета о финансовых результатах Общества отражены: - выручка от реализации финансовых вложений в размере 81 201 783 рубля;
- прочие доходы на общую сумму 42 233 875 рублей, в состав которых входят: полученные дивиденды за 2014 год в сумме 4 881 405 рублей, положительная разница от переоценки

ценных бумаг в размере 37 340 589 рублей, положительные курсовые разницы при покупке валюты на сумму 1 881 рубль и безвозмездные поступления в сумме номинальной стоимости полученных в дар привилегированных акций Обществу в размере 10 000 рублей.

В составе прочих расходов по строке 2350 отчета о финансовых результатах Общества отражены:
- учетная стоимость реализованных ценных бумаг, а также расходы, связанные с продажей реализованных ценных бумаг, составившие за текущий год 76 737 263 рубля. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 4 464 520 рублей;
- прочие расходы на общую сумму 57 344 389 рублей, в состав которых входят: отрицательная разница от переоценки ценных бумаг в размере 56 916 425 рублей, отрицательная курсовая разница при покупке валюты на сумму 491 рубль, услуги депозитария, реестродержателя и организатора торгов в размере 68 023 рубля, услуги кредитной организации в размере 148 140 рублей, прочие расходы на сумму 211 310 рублей.

В целом, по результатам деятельности Общества за 2014 год получен убыток в размере 17 881 067 рублей до налогообложения (строка 2300). Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат, явилось значительное снижение стоимости портфеля ценных бумаг, принадлежащих Обществу из-за отрицательной динамики российского фондового рынка, и как следствие, падения уровня котировок ценных бумаг российских эмитентов в 2014 г. Несмотря на некоторое сокращение затрат компании, по сравнению с 2013 годом, отрицательная ситуация на рынке ценных бумаг негативно сказалась на финансовом результате отчетного 2014 года. Следует также отметить, что на уменьшение размера чистой прибыли повлияло некоторое снижение стоимости чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении компании.
На сумму убытка по бухгалтерскому учету в отчетности отражен условный доход в размере 3 576 213 рублей. Изменения размера отложенного налогового актива за 2014 год составили 1 597 904 рубля (строка 2450) за счет разницы между сформированным 314 764 рубля и погашенным 1 912 668 рублей отложенным налоговым активом в 2014 году. Изменения отложенного налогового обязательства за 2014 год 6 086 325 рублей (строка 2430) из-за разницы между сформированным отложенным налоговым обязательством 7 415 596 рублей и отложенным налоговым активом 13 501 921 рубль.
Чистый убыток за 2014 год составил 13 400 060 рублей.
Сумма непокрытого убытка на 31.12.2013 год составила 26 814 275 рублей. В 2014 году была обнаружена техническая ошибка прошлых лет. Данная ошибка связана с излишним начислением отложенного налогового актива по накопленному купонному доходу дефолтных облигаций на сумму 142 687 рублей. В виду того, что обнаруженная ошибка относится к прошлым отчетным периодам, то соответствующие корректировки были проведены в бухгалтерском учете за счет нераспределенной прибыли прошлых лет с помощью ретроспективного метода. В результате с учетом корректировок в Бухгалтерском балансе за 2014 год были изменены суммы показателей «нераспределенная прибыль» (строка 1370) и «задолженность по налогам и сборам» (строка 15204) на сумму 142 687 рублей по состоянию на 31.12.2013 г. После чего непокрытый убыток по состоянию на 31.12.2013 г. составил 26 271 587 рублей, задолженность по налогам и сборам – 99 991 рубль.
В отчете о движении денежных средств по строкам 4110 и 4121 за 2013 и 2014 годы отражены поступление выручки и платежи поставщикам без учета налога на добавленную стоимость. Разница между суммой НДС, поступившей от покупателей, и суммой НДС, оплаченной поставщикам, отражена свернуто по строке отчета 4129 «Прочие платежи».
События после отчетной даты не обнаружены.
Условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.
Общество не участвует в качестве ответчика в судебных процессах, способных существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности.

Информация о связанных сторонах.

Сделки со связанными сторонами в отчетном году не заключались.

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

Стоимость чистых активов на 31.12.2014 год составила 99 400 935 рублей. При этом Уставный капитал Общества 123 827 165 рублей.
Отдельно необходимо отметить ситуацию с достаточностью собственных средств для лицензионных требований. В соответствии с законодательством для управляющей компании, совмещающей деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными

пенсионными фондами и (или) деятельность по управлению активами страховых резервов страховых организаций, устанавливается минимальные требования к собственному капиталу на уровне 80 миллионов рублей. По состоянию на конец 2014 года размер собственных средств составил 96 850 564 рубля.
В части увеличения поступлений Общество продолжит предпринимать следующие меры:
- ***Отстаивание своих интересов при взаимодействии с эмитентами, допустившими дефолт по облигациям. Общество ведет судебные дела с эмитентами и их поручителями.***
- ***Обществом планируются активные действия, направленные на привлечение капитала в продукты: фонды недвижимости и ценных бумаг, в частности ведется работа по привлечению средств в управление новым фондом облигаций ОПИФ облигаций «Арсагера-КР.1.55».***

Достаточно высокий потенциал, сложившийся на рынке ценных бумаг позволяет рассчитывать на увеличение СЧА фондов ценных бумаг.
ОАО «УК «Арсагера» осознанно не принимало в управление средства НПФ и средства других клиентов на условиях гарантии доходности. Кроме того, у Общества отсутствует долговая нагрузка.
Подводя итоги 2014 года, можно с уверенностью сказать, что Общество, несмотря на сложившуюся ситуацию на фондовом рынке, стабильно осуществляет свою деятельность. Анализ финансовых показателей ОАО «УК «Арсагера» 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 «Арсагера»

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 «Арсагера», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года; отчета о финансовых результатах за 2014 год; пояснений.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица ОАО « УК «Арсагера» 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 отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с 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 отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение
По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ОАО « УК «Арсагера» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Важные обстоятельства
Стоимость чистых активов общества меньше уставного капитала, что предполагает в соответствии со статьей 25 Закона №208-ФЗ "Об акционерных обществах" принять соответствующее решение.

Генеральный директор ООО «АСТ-АУДИТ» О. А. Сударикова

г. Санкт-Петербург
«27» марта 2015 года

7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Бухгалтерский баланс
на 31.03.2015

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.03.2015**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **194021 Россия, город Санкт-Петербург, Шателена 26 корп. А оф. пом. 1-Н**

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.03.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	563	598	736
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	78	89	134
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	10 655	14 104	12 070
	Прочие внеоборотные активы	1190	67	70	83
	ИТОГО по разделу I	1100	11 363	14 861	13 023
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	343	361	472
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	8 375	4 605	5 711
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	122 731	94 301	110 594
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	59	86	75
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	131 508	99 353	116 852
	БАЛАНС (актив)	1600	142 871	114 214	129 875

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На 31.03.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
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	15 645	15 645	15 645
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-15 033	-40 071	-26 671
	ИТОГО по разделу III	1300	124 439	99 401	112 801
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 424	635	3 090
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	3 424	635	3 090
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	12 728	12 428	12 285
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	2 280	1 750	1 699
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	15 008	14 178	13 984
	БАЛАНС (пассив)	1700	142 871	114 214	129 875

Отчет о финансовых результатах
за 3 месяца 2015 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.03.2015**
Организация: **Открытое акционерное общество "Управляющая компания "Арсагера"**	по ОКПО	**73405555**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7840303927**
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**67.12.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 16**
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 строки	За 3 мес.2015 г.	За 3 мес.2014 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	8 405	4 827
	Себестоимость продаж	2120	-266	-267
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 139	4 560
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-7 367	-6 483
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	772	-1 924
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	52 409	20 651
	Прочие расходы	2350	-21 905	-28 704
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	30 504	-9 977
	Текущий налог на прибыль	2410		-30
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-20	-69
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-6 893	1 962
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	655	20
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	25 038	-8 025
	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	25 038	-8 025
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность

Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность:

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Приказ № 050-АР

г. Санкт-Петербург
31.12.2013 г.

Об утверждении новой редакции учетной политики ОАО «Управляющая компания «Арсагера» для целей бухгалтерского учета и налогообложения

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, федеральными и отраслевыми стандартами, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 года № 106н, и Положениями по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчётность организации», ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», ПБУ 6/01 «Учёт основных средств», ПБУ 7/98 «События после отчётной даты», ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», ПБУ 9/99 «Доходы организации», ПБУ 10/99 «Расходы организации», ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», ПБУ 14/2007 «Учёт нематериальных активов», ПБУ 15/2008 «Учёт расходов по займам и кредитам», ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности», ПБУ 18/02 «Учёт расчётов по налогу на прибыль организаций», ПБУ 19/02 «Учёт финансовых вложений», ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений», ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учёте и отчетности», ПБУ 23/2011 «Отчёт о движении денежных средств», применять данную учетную политику предприятия, начиная с 01 января 2014 года. В случае если федеральными стандартами не установлен способ ведения бухгалтерского учета, такой способ самостоятельно разрабатывается исходя из требований, установленных законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами

П Р И К А З Ы В А Ю :

1. Ответственность за организацию бухгалтерского учета в ОАО «УК «Арсагера», 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. Внутренний контроль за операциями, связанными с основной деятельностью компании осуществлять на основе Правил организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании Открытое акционерное общество «Управляющая компания «Арсагера», утвержденных Решением Совета директоров ОАО «УК «Арсагера» от «01» октября 2008 г. (Протокол № 69 от «01» октября 2008 г.).
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.
4. 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 06.12.2011г. В связи с чем, в организации установить следующие нормы работы с первичными учетными документами:

- *применять унифицированные формы первичных учетных документов, используемых в компании, которыми оформляются операции с денежными средствами, документы по учету кадров и командировочное удостоверение; (Приложение 8), в остальных случаях использовать формы первичных документов, разработанные самостоятельно, утвержденных данным приказом (Приложения № № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10);*
- *без подписи руководителя и главного бухгалтера, 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;*
- *использовать утвержденные формы регистров бухгалтерского учета, применяемых в компании (Приложение 9);*
- *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 «Арсагера» и должностных инструкций. Документооборот ведется в соответствии с Регламентом финансово-хозяйственного документооборота в ОАО "Управляющая компания "Арсагера", утвержденным Решением Правления ОАО "УК "Арсагера" № 59 от 07.06.2008г.*

Помимо фактов хозяйственной деятельности, объектами учета являются активы, обязательства, источники финансирования деятельности Общества, доходы и расходы.

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 компанией 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 «1С-Предприятие» с помощью программно-технических средств компании. Далее на основании этой информации в электронном виде в бухгалтерском учете формируются данные по операциям с ценными бумагами компании и объектов ДУ, а также 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 на последнее число каждого месяца с официально опубликованными организатором торгов котировками. На основании полученных данных сверки составляется акт сверки наличия денежных средств, (Приложение № 13) к Правилам ведения внутреннего учета сделок и операций с ценными бумагами, утвержденными Решением Правления ОАО «УК «Арсагера» № 80 от 31.12.2008 г. Отделом технического сопровождения компании организовано ежедневное резервное копирование и хранение на магнитных носителях базы данных «1С-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 перед составлением годового баланса, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством, федеральными и отраслевыми стандартами, регулирующими ведение бухгалтерского учета (часть 3 статьи 11 Закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ).

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.

Инвентаризацию активов и обязательств проводит инвентаризационная комиссия по состоянию на последнее календарное число месяца отчетного периода. Состав инвентаризационной комиссии утверждается приказом руководителя.

6. Установить на 2014 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 использование 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, операции, 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-IT 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 использование 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). Период списания расходов будущих периодов определяется на момент их отражения в бухгалтерском учете в соответствии со сроком действия договора. 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 вся сомнительная задолженность дебиторов (включая авансы уплаченные поставщикам и подрядчикам, покупателям и заказчикам, а также задолженность по начисленному купонному доходу) 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 среднедневного 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, среднедневного 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 г. 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 финансовых результатах 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 «ФБ 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 операций (скидки-надбавки агента по обращению паев) и освобождаемых от налогообложения (вознаграждение от доверительного управления) 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 расходам, связанным с получением доходов от основного вида деятельности, не облагаемых НДС (вознаграждение от ДУ) 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, поддержание в обращении паев фондов и прочие расходы, способствующие привлечению средств в индивидуальное доверительное управление и паевые инвестиционные фонды.

К расходам, связанным с получением доходов от основного вида деятельности, облагаемых НДС (скидки-надбавки агента по обращению паев) относятся расходы на амортизацию ОС и НМА, используемых в основной деятельности компании, создание и сопровождение сайта компании, и прочие расходы, способствующие привлечению средств в 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, переданными в доверительное управление, возложена на доверительного управляющего. Договором доверительного управления утверждены сроки предоставления и формы отчетности для учредителя управления.

Ежеквартально по состоянию на последний день отчетного периода клиентам индивидуального доверительного управления (ИДУ) предоставляется отчетность, в состав которой входят данные о составе и наличии имущества на начало (Раздел 1., Приложение № 11.6, Таблица 1) и конец (Раздел 2, Приложение № 11.6, Таблица 5) отчетного периода. Инвентаризация имущества, принятого в доверительное управление, не осуществляется. Достоверность данных подтверждается согласием клиента ИДУ при представлении отчетности. Если в течение одной недели (Глава 9. Порядок предоставления отчетности, Правила доверительного управления ценными бумагами, утвержденные Советом директоров Отрытого акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера» Протокол № 6 от «25» февраля 2005 года с изменениями и дополнениями на 16 декабря 2010 года) клиент ИДУ не выражает возражения к данным представленной Управляющим отчетности, то сверка имущества за отчетный период признается проведенной и согласованной с клиентом ИДУ.

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.
8. Порядок отражения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в бухгалтерской отчетности
В балансе отложенные налоговые активы (ОНА) и отложенные налоговые обязательства (ОНО) отражаются развернуто по строкам 1160 и 1420 соответственно. ОНА/ОНО учитываются на счете 09 «Отложенный налоговый актив/отложенное налоговое обязательство».
9. При формировании бухгалтерской (финансовой) отчетности компания исходит из следующих принципов:
- *непрерывности - организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость самоликвидации или существенного сокращения деятельности;*
- *начисления - факты хозяйственной деятельности организации (активы, собственный капитал, обязательства, доходы, расходы) относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от времени фактического поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами;*
- *приоритета содержания перед формой - отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности исходя не столько из их правовой формы, сколько из экономического содержания и условий хозяйствования;*
- *нейтральности - бухгалтерская (финансовая) отчетность не должна делать акцентов на удовлетворении интересов одних групп пользователей перед другими.*

Информация, включаемая в бухгалтерскую (финансовую) отчетность, должна быть понятной, отвечать потребностям пользователей, быть существенной, правильной и сопоставимой.

Ч А С Т Ь II

Руководствуясь нормами Налогового кодекса РФ в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций в течение 2014 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 положениями 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).
В целях налогового учета (НУ) применять в бухгалтерском учете налоговый регистр (Приложение 1) – забалансовый счет 063Н «Резерв сомнительных долгов», на котором отражать данные об остатках и оборотах за период сумм созданного резерва в НУ в разрезе каждого дебитора.
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 расходы на обязательное пенсионное страхование, 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 «ФБ 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 необращающимися 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 (r) 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 требованиям ст. 266 НК РФ. 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 необращающиеся на ОРЦБ, в связи с необходимостью определять раздельно налоговую базу по этим категориям.
По Дебету счета 09 субсчет 1 «Резерв по сомнительным долгам (НКД)» отражать отложенные налоговые активы/отложенные налоговые обязательства от сумм начисленного резерва по сомнительной задолженности в разрезе каждого эмитента и категории ценных бумаг, по которым был допущен дефолт.

3. В части исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость.
3.1.В целях обеспечения раздельного учета операций, облагаемых налогом на добавленную стоимость (скидки/надбавки агентов от операций по обращению паев) и освобождаемых от налогообложения (вознаграждение от ДУ), в компании предусмотреть следующий порядок отражения таких операций:
- доходы от реализации услуг по управлению активами, как не облагаемые, так и 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 (агентские скидки/надбавки), 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. Размер коэффициента НДС к уплате в бюджет округляется по математическим правилам до трех знаков после запятой. 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.

5. В части исчисления и уплаты налога на имущество.
Исчисление и уплата налога на имущество организации осуществляется в соответствии со статьей 375 НК РФ.
Начисление налога отражается по Кредиту счета 68 субсчет 8 «Налог на имущество». Для целей отнесения на расходы налога на имущество организаций использовать счет 26 «Общехозяйственные расходы».
6. В части исчисления и уплаты налога с доходов, полученных от долевого участия в других организациях в виде дивидендов по акциям, выпущенным Российской организацией.
Учет исчисленного, но не удержанного налога с дивидендов полученных вести на забалансовом счете Н068 «НДФЛ с дивидендов полученных» (по кредиту) в разрезе каждого клиента ИДУ.
Исчисленная сумма налога подлежит начислению на балансовый счет 68 субсчет 1 субсубсчет 21 «НДФЛ с полученных дивидендов» и одновременному списанию с забалансового счета Н068 «НДФЛ с дивидендов полученных», а также уплате в бюджет по окончании налогового периода или ранее, в соответствии с НК РФ.

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 во 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 Соловьев В.Е.
ОАО «Управляющая компания «Арсагера»

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 существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала 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.

Раздел 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 капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату окончания 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***

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, учредительным документам эмитента:

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

В случае если за последний завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала имело место изменение размера уставного капитала эмитента, по каждому факту произошедших изменений указывается:

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***

Структура УК после внесения изменений

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость:

Размер доли в УК, %:

Привилегированные

Общая номинальная стоимость:

Размер доли в УК, %:

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента: ***внеочередное общее собрание акционеров Эмитента***

Дата составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента: ***19.12.2005***

Номер протокола: ***3/в***

8.1.3. 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), предоставляемой (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 лиам 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.

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

Указанных организаций нет

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. 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, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0***

Количество объявленных акций: ***496 182 835***

Количество акций, поступивших в распоряжение (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	Государственный регистрационный номер выпуска
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 ак ций 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, единоличному 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, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0***

Количество объявленных акций: ***0***

Количество акций, поступивших в распоряжение (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	Государственный регистрационный номер выпуска
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:
Сап = Scc * 0.25 / Кап ,
где:
Кап – 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;
Сап – 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 общества», 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

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к организованным торгам биржевых облигаций с обеспечением не осуществлялся

8.4.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.4.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.4.2.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет

8.4.2.2. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.4.2.3. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

8.4.2.4. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

8.4.2.5. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принятых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

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

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/

8.6. 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.

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

8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Дивидендный период

Год: ***2005***

Период: ***полный год***

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: ***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 определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов: ***31.03.2006***

Дата составления протокола: ***28.04.2006***

Номер протокола: ***4/г***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

0.01

Размер объявленных дивидендов в совокупности 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

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Категория (тип) акций: ***привилегированные, тип именные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

0

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.:

0

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.:

0

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов:
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***

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: ***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 определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов: ***30.04.2010***

Дата составления протокола: ***18.06.2010***

Номер протокола: ***9/в***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

0.04

Размер объявленных дивидендов в совокупности 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

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Категория (тип) акций: ***привилегированные, тип именные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

0

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.:

0

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.:

0

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов:

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***

Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов: ***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 определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов: ***29.04.2011***

Дата составления протокола: ***20.06.2011***

Номер протокола: ***10/г***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

0.05

Размер объявленных дивидендов в совокупности 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

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Категория (тип) акций: ***привилегированные, тип именные***

Размер объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

594.79

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.:

5 947 900

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.:

0

Источник выплаты объявленных дивидендов:

Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %:

Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %:

Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов:
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")

8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций

8.8. Иные сведения

Именные обыкновенные бездокументарные акции ОАО «УК «Арсагера» 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 «Арсагера».

8.9. 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.