ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к бухгалтерской отчетности за 2016 год

Публичное 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 № 040-10982-001000 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 ПАО «УК «Арсагера» согласно Протоколу Заседания Совета Директоров № 158 от 01.02.2017 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».

Среднесписочная численность персонала Общества незначительно менялась в течение года и составила на 31 декабря 2016 года 20 человек. В течение отчетного года вносились изменения в штатное расписание Общества.

Бухгалтерский учет велся в соответствии с нормами закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ и стандартами бухгалтерского учета (Положениями по бухгалтерскому учету).

Бухгалтерская отчетность Общества за 2016 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 2014 г. по 31 декабря 2016 г.

На 31.12.2015 г. Уставный капитал Общества составлял 123 827 165 рублей и полностью был оплачен. В 2016 г. Уставный капитал был уменьшен до 123 817 165 рублей на общую сумму 10 000 рублей путем погашения 10 000 штук собственных привилегированных именных бездокументарных

акций Общества номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В результате уменьшения Уставный капитал составляет 123 817 165 рублей и состоит из 123 817 165 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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 ПАО «УК «Арсагера» в ленте новостей «Интерфакс», на сайте www.arsagera.ru.

Акции ПАО «УК «Арсагера» допущены к торгам ПАО «Московская Биржа». Рыночная капитализация по состоянию на 31.12.2016 г. составила 414 787 503 рубля. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2016 г.– 68 лиц. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят номинальные держатели акций Эмитента - 1номинальный держатель. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 10.05.2016 г. составило 1 016 акционеров.

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

Расшифровка показателей Бухгалтерского баланса

В бухгалтерской отчетности **основные средства** отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. В отчетном году амортизация основных средств была полностью начислена, в связи с чем остаточная стоимость на конец 2016 г. равна нулю. В течение 2016 г. основные средства не приобретались. Имущество первоначальной стоимостью менее 100 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, списаны на расходы по мере их использования в процессе деятельности Общества.

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

В составе **нематериальных активов** Общества на сумму 403 868 рублей отражены:

- расходы на создание интернет-портала INVESTARS.RU по остаточной стоимости 82 524 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 246 632 рубля 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 ПАО «УК «Арсагера» на портале, Общество активно использует корпоративный информационный портал как инструмент продвижения своих услуг и маркетинга.

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

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

- незавершенные капитальные вложения в расходы на создание нового интернет-сайта компании в размере 74 712 рублей, который по состоянию на 31.12.2016 г. не введен в эксплуатацию и находится в разработке.

По строке баланса 1160 отражены сформированные **отложенные налоговые активы** на 31.12.2016 г. в размере 3 131 226 рублей:

- ОНА от суммы резерва на предстоящие отпуска 384 488 рублей,

- ОНА от налоговых убытков прошлых лет 1 822 050 рублей.

- ОНА в размере 924 688 рублей на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету.

В течение 2016 года были сформированы отложенные налоговые активы (ОНА) на сумму 1 119 013 рублей, в том числе ОНА от суммы начисленного резерва на отпуска в размере 334 262 рубля и 784 751 рубль – ОНА от разницы между стоимостью финансовых вложений в бухгалтерском и налоговом учете.

Погашение отложенных налоговых активов в размере 7 147 101 рубль произошло за счет погашения ОНА 348 284 рубля от суммы использованного резерва на отпуска, погашенного ОНА от суммы налоговой прибыли за 2016 год в размере 4 943 364 и в размере 1 855 453 рубля погашен ОНА, образованный ранее от разницы между стоимостью финансовых вложений в бухгалтерском и налоговом учете.

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

- неисключительные права на расходы на дополнительные модули к сайту INVESTARS.RU со сроком полезного использования 10 лет по остаточной стоимости 45 205 рублей;

В составе **Оборотных активов** Общества отражены:

- материально-производственные запасы в размере 266 755 рублей.

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

В составе **расходов будущих периодов** Общества в размере 88 816 рублей отражены:

- расходы будущих периодов в виде стоимости прав пользования программным обеспечением, стоимости сертификата для предоставления отчетности через интернет на период до года в размере 42 355 рублей.

- расходы по продлению срока действия двух товарных знаков по остаточной стоимости 46 461 рубль.

По строке 1420 баланса отражены отложенные налоговые обязательства (ОНО) 12 024 061 рубль на разницу между стоимостью финансовых вложений по бухгалтерскому и налоговому учету в разрезе по эмитентам и категориям ценных бумаг.

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

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

- по строке «Задолженность покупателей и заказчиков» в размере 9 574 636 рублей – задолженность по выплате вознаграждения Обществу - доверительному управляющему за декабрь 2016 года по открытым и интервальным фондам и за 4 квартал 2016 года по закрытому фонду недвижимости, а также за управление портфелями клиентов ИДУ.

- по строке «Авансы выданные» в размере 499 746 рублей - авансы, выданные поставщикам и подрядчикам. Вся сумма задолженности является краткосрочной, со сроком погашения до года, которую составляют авансы выданные по аренде помещения в сумме 438 076 рублей, расходы на подписные печатные издания 13 722 рубля, на рекламу – в размере 12 128 рублей и прочие расходы в размере 35 820 рублей.

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

Задолженность эмитентов по уплате процентов по долговым обязательствам в размере 79 031 рубль, присужденные в пользу ПАО «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. ПАО «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 2016 году погашение задолженности не производилось.

- по строке «прочие» в размере 237 276 рублей – уплаченные государственные пошлины в размере 96 000 рублей за внесение изменений в правила ДУ паевых фондов, которые находятся под управлением, в размере 41 266 рублей уплаченных Обществом государственные пошлины при подаче исков по погашению облигаций, по которым наступил дефолт, задолженность подотчетных лиц в размере 1 377 рублей, уплаченная сумма членского взноса за 1 квартал 2017 г. в СРО в размере 22 500 рублей, в размере 74 029 рублей задолженность ЗПИФ недвижимости «Арсагера-ЖС» перед управляющей компанией по исчислению и уплате налогов на имущество и по операциям с имуществом паевого фонда за 2016 г., уплаченные суммы налогов с авансов по договору ГПХ в размере 1 569 рублей и прочие авансы в размере 535 рублей.

В связи с изменением принципа отражения в учете и бухгалтерской отчетности задолженности паевых инвестиционных фондов перед Обществом и задолженности Общества как налогоплательщика по налогу на имущество паевого фонда перед бюджетом в Бухгалтерском балансе Общества за 2016 год были ретроспективно изменены следующие показатели по состоянию на 31.12.2014 на сумму задолженности в размере 52 703 рубля:

- Прочая дебиторская задолженность (строка 12309), с учетом корректировки составила 503 327 рублей;

- Задолженность по налогам и сборам (строка 15204) с учетом корректировки составила 220 612 рублей.

По состоянию на 31.12.2015 вышеуказанные показатели не изменены в связи с тем, что на конец 2015 г. не имелось задолженности Общества по уплате налога на имущество фонда в бюджет.

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. ПАО «УК «Арсагера» в 2016 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 ПАО «УК «Арсагера». Эмитент признан банкротом и в отношении него проводилось конкурсное производство. Требования ПАО «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 2016 году в связи с ликвидацией ОАО «Волжская текстильная компания» конкурсное производство по данному эмитенту было прекращено. На основании данного обстоятельства с баланса ПАО «УК «Арсагера» была списана дебиторская задолженность по уплаченной ранее государственной пошлине в размере 14 735 рублей, задолженность по процентам по долговым обязательствам в размере 152 622 рубля, и задолженность, по которой был создан резерв по сомнительным долгам в размере 640 838 по накопленному купонному доходу и в размере 2 921 000 рублей – по телу облигаций. По состоянию на 31.12.2016 г. задолженность ОАО «Волжская текстильная компания» перед ПАО «УК «Арсагера» была полностью списана.

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 ПАО «УК «Арсагера» заявлены в установленном порядке, в размере 4 029 000 рублей – по уплате стоимости облигаций (дата погашения ценной бумаги наступила в 2011 году), в размере 1 449 997 рублей – купонного дохода, в размере процентов по долговым обязательствам – 252 482 рубля, включены в реестр требований кредиторов. По данному эмитенту продолжается конкурсное производство.

3. ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания»

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

В состав **денежных средств**, отраженных по статье баланса 1250, входят средства, находящиеся на основном расчетном счете в сумме 1 009 879 рублей и на валютном счете в сумме 80,16 евро по курсу ЦБ РФ на 31.12.2016 г. 63,8111 – рублевый эквивалент 5 115 рублей. Остаток наличных денежных средств в кассе Общества, отраженных по статье баланса 12504 по состоянию на 31.12.2016 год составил 12 402 рубля. Остаток денежных средств Общества на счете брокера по договору на брокерское обслуживание (строка 12502 баланса) составил 4 949 рублей.

Денежные средства, полученные в счет оплаты Уставного капитала и не используемые в процессе основной деятельности, размещены на основании брокерского договора № 2224-БЮ от

03.11.2004 г. с АО «Открытие Брокер» в акции российских Эмитентов. Финансовые вложения отражены как краткосрочные, поскольку целью их приобретения является получение дохода от реализации. На конец отчетного периода собственные **финансовые вложения** общества в акции на сумму 197 647 069 рублей отражены:

- на сумму 195 916 255 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 1 730 814 рублей по фактическим затратам на приобретение в связи с отсутствием котировок на эти виды акций.

В составе **кредиторской задолженности** отражено:

- по статье баланса Общества «Задолженность поставщиков и подрядчиков» в размере 70 141 рубль отражена задолженность контрагентов за поставленные товары, оказанные услуги. По хозяйственным расходам в размере 18 400 рублей, связь телефонная, интернет 14 346 рублей, прочие в размере 37 395 рублей.

- по статье баланса Общества «Задолженность перед персоналом организации» в размере 1 850 150 рублей отражена начисленная заработная плата за декабрь 2016 года, выплаченная в январе 2017 года;

- по статье баланса Общества «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» в размере 500 558 рублей, которая включает в себя: задолженность перед Федеральным Фондом обязательного медицинского страхования 126 803 рубля, Пенсионным фондом России по уплате страховых взносов 357 383 рубля, Фондом социального страхования РФ по уплате страховых взносов по временной нетрудоспособности и в связи с материнством в размере 11 437 рублей, страховых взносов от несчастных случаев и профессиональных заболеваний в размере 4 935 рублей.

- по статье баланса «Задолженность по налогам и сборам» в размере 383 048 рублей, которая состоит из задолженности по налогу на доходы физических лиц в размере 308 474 рубля, а также налога на добавленную стоимость 545 рублей и налога на имущество по операциям и имуществу ЗПИФ недвижимости «Арсагера-ЖС» в размере 74 029 рублей;

- по статье баланса «Прочие кредиторы» отражена задолженность в размере 6 859 рублей, которая носит текущий характер.

В 2016 году Общество продолжило формирование **резерва по предстоящим расходам на оплату отпусков** сотрудников. На конец 2016 года размер такого резерва составил 1 922 438 рублей и отражен по статье баланса 1540 «Оценочные обязательства». Резерв по предстоящим расходам на оплату отпусков рассчитывается методом оценки исходя из количества дней неиспользованного отпуска, среднедневной суммы расходов на оплату труда работников и обязательных отчислений страховых взносов.

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 15 199 427 рублей; по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 18 545 614 рубля, общий размер составил 33 745 041 рубль, что отражено в строке 2110 Отчета о финансовых результатах.

Расходы, непосредственно связанные с основной деятельностью по оказанию услуг по управлению ценными бумагами, в том числе расходы на привлечение клиентов, составили 14 350 778 рублей (строка 2120), основную долю среди которых занимают следующие виды расходов: на оплату труда и выплату премий в размере 9 275 588 рублей, начисленные страховые взносы –

2 670 900 рублей, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 956 344 рубля, рекламные расходы 1 003 918 рублей.

В числе общехозяйственных расходов в размере 18 215 461 рубль (строка 2220 Отчета о финансовых результатах) существенную долю составили расходы на оплату труда и выплату премий – 7 373 937 рублей, расходы на аренду офисных помещений – 5 365 184 рубля, начисленные страховые взносы – 2 134 396 рублей, резервы на предстоящие расходы на оплату отпусков – 714 964 рубля.

Электроэнергия потреблена исключительно в целях содержания офиса. Расходы отражены по статье затрат «Арендная плата». Затраты на оплату использованных в течение 2016 года энергетических ресурсов, в том числе электрической и тепловой энергии, составили 242 775 рублей, занимают несущественную долю в структуре затрат.

Топливо приобреталось в объеме 1 373,06 литров для арендованного автомобиля.

В составе **прочих доходов** в размере 196 943 340 рублей по строке 2340 отчета о финансовых результатах Общества отражены: - выручка от реализации финансовых вложений в размере 93 068 605 рублей;

- прочие доходы на общую сумму 103 874 735 рублей, в состав которых входят: полученные дивиденды в 2016 году в сумме 7 054 503 рубля, положительный результат от переоценки ценных бумаг в размере 96 753 439 рублей, положительные курсовые разницы при покупке валюты на сумму 445 рублей и прочие доходы в размере 66 348 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 86 782 718 рублей. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 6 285 887 рублей;

- прочие расходы на общую сумму 30 930 199 рублей, в состав которых входят: отрицательная разница от переоценки ценных бумаг в размере 29 732 771 рубль, отрицательная курсовая разница при покупке валюты на сумму 1 324 рубля, услуги депозитария, реестродержателя и организатора торгов в размере 192 807 рублей, услуги кредитной организации в размере 201 877 рублей, услуги ревизора в размере 95 200 рублей, прочие расходы, связанные с управлением фондами в размере 337 971 рубль, расходы на вступительный и членские взносы в СРО в размере 63 333 рублей, судебные расходы в размере 93 993 рубля, расходы по списанию дебиторской задолженности ОАО «Волжская текстильная компания» в связи с ликвидацией данного эмитента на сумму 167 357 рублей и прочие расходы на сумму 43 566 рублей.

В целом, по результатам деятельности Общества за 2016 год получена прибыль в размере 80 409 225 рублей до налогообложения (строка 2300). Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат, явилось значительное увеличение стоимости портфеля ценных бумаг, принадлежащих Обществу из-за положительной динамики российского фондового рынка, и как следствие, роста уровня котировок ценных бумаг российских эмитентов в 2016 г. Следует также отметить, что на увеличение размера выручки и чистой прибыли повлияли увеличение стоимости чистых активов инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении компании, и высокий качества управления собственным портфелем и портфелями клиентов ИДУ.

На сумму прибыли по бухгалтерскому учету в отчетности отражен условный расход по налогу на прибыль в размере 16 081 845 рублей. Постоянные налоговые обязательства составили 75 472 рубля. Изменения размера отложенного налогового актива за 2016 год составили (- 6 028 089) рублей (строка 2450) за счет разницы между сформированными 1 119 013 рублей и погашенными 7 147 102 рубля отложенными налоговыми активами в 2016 году. Изменения отложенных налоговых обязательств за 2016 год 8 712 591 рубль (строка 2430) из-за разницы между сформированными 5 694 315 рублей и погашенными в размере 14 406 906 рублей отложенными налоговыми обязательствами.

Чистая прибыль за 2016 год составила 65 668 544 рубля.

Сумма непокрытого убытка на 31.12.2015 года составила 5 940 348 рублей. С учетом полученной чистой прибыли за 2016 год 65 668 544 рубля, а также направления части прибыли в размере 2 942 058 рублей на вознаграждение членам Правления и членам Совета директоров по состоянию на 31.12.2016 года сумма нераспределенной прибыли составила 56 786 137 рублей. Данные суммы изменения «нераспределенной прибыли/непокрытого убытка» учтены в Отчете об изменении капитала за 2016 год.

В связи с исправлением ошибок прошлого отчетного периода, связанных со списанием сумм кредиторской задолженности в размере 3 425 рублей по выплате дивидендов с истекшим сроком исковой давности и дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности в размере 96 рублей в Отчете о финансовых результатах были изменены показатели за 2015 год. Изначально данные суммы задолженности были отражены в составе капитала. В результате, по сравнению с данными отчетности за 2015 год, в отчете о финансовых результатах за 2016 год были изменены сравнительные показатели 2015 года: показатель «прочие доходы» на 31.12.2015 с учетом корректировок в связи с исправлением ошибок увеличен на 3 426 рублей и составил 170 285 960 рублей; показатель «прочие расходы» с учетом корректировок в связи с исправлением ошибок увеличен на 96 рублей и составил 125 368 539 рублей; показатель «прибыль (убыток) до налогообложения» с учетом корректировок составил 41 947 525 рублей; показатель «чистая прибыль (убыток) отчетного периода в итоге незначительно изменился и составил 34 326 298 рублей.

В отчете о движении денежных средств по строкам 4110 и 4121 за 2015 и 2016 годы отражены поступление выручки и платежи поставщикам без учета налога на добавленную стоимость. Разница между суммой НДС, поступившей от покупателей, и суммой НДС, оплаченной поставщикам, отражена свернуто по строке отчета 4129 «Прочие платежи».

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

События после отчетной даты не обнаружены.

Условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

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

Информация о связанных сторонах.

Связанными сторонами Общества являются:

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

Выплаты денежных средств аффилированным лицам в 2016 году производились в рамках трудовых отношений и в рамках выплаты вознаграждения членам Правления и членам Совета директоров.

В отчетном году выплаты денежных средств основному персоналу – членам Правления Общества в рамках трудовых отношений и в рамках выплаты вознаграждения за работу в правлении, а также премий составили 7 536 709 рублей, в том числе уплаченные страховые взносы в размере 1 288 646 рублей. Сумма компенсации за использование личного автомобиля членам Правления за 2016 год составила 68 400 рублей.

Сделки со связанными сторонами в отчетном году не заключались.

Стоимость чистых активов (СЧА) на 31.12.2016 год составила 196 248 718 рублей. При этом Уставный капитал Общества 123 817 165 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 35 миллионов рублей. По состоянию на конец 2016 года размер собственных средств составил 138 069 882 рубля. Размер собственных средств рассчитан в соответствии с Указанием Центрального Банка РФ от 19.07.2016 г. № 4075-У. В состав активов для расчета собственных средств на 31.12.2016 год приняты денежные средства, находящиеся на расчетных счетах в кредитной организации в размере 1 014 995 рублей и акции, включенные в котировальный список первого (высшего) уровня ПАО «Московская Биржа» на сумму 153 738 114 рублей. Обязательства на сумму 16 683 226 рублей состоят из кредиторской задолженности в размере 2 736 727 рублей, резервов на предстоящую оплату расходов по отпускам и страховым взносам по ним в размере 1 922 438 рублей и суммы отложенных налоговых обязательств в размере 12 024 061 рубль. В результате того, что к расчету собственных средств не принимаются такие активы, как дебиторская задолженность, отложенные налоговые активы и пр., размер собственных средств значительно меньше СЧА.

В части увеличения доходов Общество продолжит предпринимать следующие меры:

• Обществом планируются активные действия, направленные на привлечение капитала в продукты: фонд недвижимости и фонды ценных бумаг, в частности ведется работа по привлечению средств в управление новым фондом акций ИПИФ акций «Арсагера-акции Мира».

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

По итогам 2016 года фонды ценных бумаг под управлением УК «Арсагера» заняли следующие места согласно рейтингу «Investfunds.ru» самых доходных фондов с СЧА более 30 млн рублей по категориям:

- ОПИФА «Арсагера - фонд акций» - 9-е место (всего – 65),
- ОПИФСИ «Арсагера – фонд смешанных инвестиций» - 4-е место (всего – 41),
- ИПИФА «Арсагера – акции 6.4» - 1-е место (всего – 6),
- среди фондов облигаций с СЧА более 10 млн рублей ОПИФ облигаций «Арсагера – КР 1.55» занял 3-е место (всего – 53).

ПАО «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 2016 года, можно с уверенностью сказать, что компания стабильно осуществляет свою деятельность. Анализ финансовых показателей ПАО «УК «Арсагера» позволяет сделать вывод о наличии у Общества высокого потенциала для дальнейшего развития.

Председатель Правления В.Е.Соловьев

Главный бухгалтер К.С. Шпет