## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К бухгалтерской отчетности за 2005 год

Открытое акционерное общество «Управляющая компания «Арсагера» 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 по управлению ценными бумагами получены лицензии:

лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00212 от 05.04.2005 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 078-08303-001000 от 15.02.2005 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Согласно Уставу общества коллегиальным исполнительным органом общества является Правление в составе трех членов – А.В.Белявского, А.Ю.Астапова, В.Е.Соловьева, включая Председателя Правления. Председатель Правления является единоличным исполнительным органом общества. К компетенции Председателя Правления относятся все вопросы руководства текущей деятельностью, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, Совета директоров или Правления.

Численность персонала общества возросла с 16 человек на начало года до 26 человек на конец отчетного года.

Бухгалтерская отчетность общества за 2005 год сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и формирования отчетности. Сравнительные данные за прошлый год, приведенные в отчетности, охватывают период с момента образования общества — 23 августа, по 31 декабря 2004 года.

Уставный капитал в размере 120 010 000 рублей полностью оплачен на конец отчетного периода. Превышение цены размещения над номиналом акций в размере 3 048 771,90 рублей отнесено на Добавочный капитал.

В течение отчетного года обществом были приобретены основные средства: компьютеры, оргтехника и офисная мебель на сумму 642 434 рубля. В отчетности основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом начисленной линейным способом амортизации. Основные средства первоначальной стоимостью менее 10 000 рублей, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, списаны на расходы по мере ввода их в эксплуатацию.

В составе нематериальных активов отражены расходы на создание вебсайта общества 63 500 рублей. В обязанность управляющей компании по законодательству входит ежедневное раскрытие информации о результатах управления паевыми инвестиционными фондами под управлением ОАО «УК «Арсагера». Расходы по созданию и регистрации товарного знака общества отражены на конец отчетного года по строке 130 баланса в составе вложений во внеоборотные активы.

Учет материально производственных запасов ведется по фактической себестоимости. При списании сырья и материалов в бухгалтерском учёте применяется метод средней себестоимости.

Денежные средства, полученные в счет оплаты Уставного капитала и не используемые в процессе основной деятельности размещены на основании брокерского договора № 2224БЮ от 03.11.04 с ОАО «Брокерский Дом «Открытие» в корпоративные акции и 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 в размере 104 614 656 рублей отражаются 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 относится на финансовый результат составе внереализационных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При отсутствии рыночной стоимости финансовые вложения отражаются по фактическим затратам на приобретение. В доход (расход) от реализации ценных бумаг не включаются ранее начисленные (уплаченные) проценты (накопленный купонный доход). В отчете о прибылях и убытках процентный (купонный) доход, причитающийся компании за время нахождения в собственности ценных бумаг, отражается по статье «Проценты к получению» как разница между уплаченным при покупке и начисленным на последнюю отчетную дату и составляет по состоянию на конец 2005 года 4 868 240 рублей. Дивиденды полученные по акциям российских эмитентов, отраженные по строке 080 формы 2 составили за отчетный год 561 281 рубль.

Кредиторская задолженность общества на 31 декабря 2005 года носит текущий характер. В ее состав входит задолженность по выплате начисленной за декабрь 2005 года заработной платы персоналу в сумме 273 801, задолженности по начисленным на конец года и подлежащим уплате в следующем году налогам и взносам в государственные внебюджетные фонды в размере 247 774 рубля, краткосрочной задолженности поставщикам товаров (услуг), подлежащей погашению согласно условиям договоров в следующем 2006 году, в сумме 135 351 рубль, а также НДС с начисленных на конец отчетного года вознаграждений, отложенного до получения оплаты от покупателей.

В отчетном году обществом было получено вознаграждение за услуги по индивидуальному доверительному управлению (за минусом НДС) в размере 1 288 957 рублей, по управлению паевыми инвестиционными фондами в размере 157 563 рубля. Расходы непосредственно связанные с основной деятельностью по оказанию услуг составили 1 316 615 рублей, в том числе расходы на рекламу 1 015 756 рублей. В числе общехозяйственных расходов существенную долю составили расходы на оплату труда 11 844 901 рублей, расходы на аренду офисных помещений 1 474 828 рублей, начисленные налоги 3 236 356 рублей.

В составе прочих операционных доходов общества помимо выручки от реализации финансовых вложений в размере 617 531 613 рублей нашли отражение положительные суммовые разницы по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным в иностранной валюте, в сумме 157 523 рубля. Аналогично в составе прочих операционных расходов отражены отрицательные суммовые разницы на сумму 289 333 рубля. Расходы, связанные с приобретением и продажей ценных бумаг за текущий год составили 604 740 382 рубля. Таким образом, прибыль от реализации ценных бумаг равна 12 791 231 рубль.

Прибыль общества до налогообложения за 2005 год равна 3 760 406 рублей. Условный расход по налогу на прибыль с учетом постоянных налоговых обязательств составил 1 316 694 рубля. С учетом временных разниц (доходов и расходов, формирующих бухгалтерскую прибыль в одном отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль в другом) текущий налог на прибыль составил 1 137 148 рублей. В связи с тем, что ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» в текущем году применялся впервые, отложенные налоговые активы, в сумме 523 286 рублей, и обязательства, в сумме 65 506 рублей, по итогам прошлого года, приведшие к уменьшению налога на прибыль текущего года, учтены в бухгалтерском учете в 2005 году, а в бухгалтерской отчетности показаны свернуто по строке 160 Отчета об изменении капитала.

В связи с различием в правилах ведения бухгалтерского и налогового учета разница в стоимости ценных бумаг на конец 2005 года составляет вычитаемую временную разницу, формирующую отложенный налоговый актив в размере 242 406 рубля. Остаток не перенесенного на будущее убытка 2004 года в размере 151 780 рублей образует отложенный

налоговый актив на сумму 36 427 рублей. Всего по строке 145 баланса отложенных налоговых активов на конец отчетного года 278 833 рубля.

Чистая прибыль по итогам отчетного 2005 года равна 2 443 712 рублей. Однако в балансе общества финансовый результат показан с учетом убытка прошлого 2004 года.

Базовая прибыль на одну акцию составила 0,02 рубля. Дивиденды в течение отчетного года не выплачивались.

В целом отчетный год явился для общества успешным. Полученная прибыль является неплохим показателем для первого полного года работы. Заложен фундамент для эффективного управления средствами клиентов и собственным инвестиционным портфелем, дальнейшего роста финансовых показателей общества и, как следствие, увеличения стоимости бизнеса ОАО «УК «Арсагера».

Председатель Правления

А.В.Белявский

Главный бухгалтер

И.М.Якименко