

Закрытое акционерное общество
«Управляющая компания «Агидель»

**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И
ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2014 год**

**Закрытое акционерное общество
«Управляющая компания «Агидель»**

27 марта 2015г.

Содержание

| | |
|--|----|
| 1. Общие сведения..... | 3 |
| 2. Основные положения учетной политики Общества..... | 4 |
| 3. Раскрытие существенных показателей отчетности..... | 7 |
| 3.1. Основные средства..... | 7 |
| 3.2. Отложенные налоговые активы | 7 |
| 3.3 Финансовые вложения..... | 8 |
| 3.3.1 Долгосрочные финансовые вложения..... | 8 |
| 3.3.2 Краткосрочные финансовые вложения..... | 9 |
| 3.4 Дебиторская задолженность..... | 10 |
| 3.5 Денежные средства и их эквиваленты..... | 11 |
| 3.6 Прочие оборотные активы..... | 11 |
| 3.7 Уставный капитал..... | 11 |
| 3.8 Добавочный капитал..... | 11 |
| 3.9 Резервный капитал..... | 11 |
| 3.10 Нераспределенная прибыль..... | 12 |
| 3.11 Кредиты и займы..... | 12 |
| 3.12 Кредиторская задолженность..... | 12 |
| 3.13. Оценочные обязательства..... | 13 |
| 3.14 Выручка от продаж..... | 14 |
| 3.18 Прочие доходы и прочие расходы..... | 14 |
| 3.19 Прибыль на акцию..... | 15 |
| 4. Оценочные обязательства, оценочные значения | 15 |
| 5. Условные обязательства и условные активы..... | 16 |
| 6. События после отчетной даты..... | 15 |
| 7. Сведения о затратах на энергетические ресурсы..... | 16 |
| 8. Сведения об экологической деятельности..... | 16 |
| 9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах..... | 16 |
| 10. Сведения об участии в судебных процессах..... | 16 |
| 11. Прочая информация..... | 16 |

1. Общие сведения

Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Агидель» (ранее Закрытое акционерное общество «ЮКЕЙ - управление активами») (далее по тексту Общество) образовано 05.11.2009 года (Свидетельство о государственной регистрации закрытого акционерного общества с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным № 1095902009598 от 05.11.2009 года выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Ленинскому району г. Перми).

Акционеры Общества по состоянию на 31.12.2014 года:

Количество лиц, зарегистрированных в реестре владельцев именных ценных бумаг Общества – 1:

Юридическое лицо – Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД» (PRODUCTION INVESTMENTS LTD.) - 100%

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, город Пермь, ул. Пушкина, 15.

По состоянию на 31.12.2014 года Общество не имело в своем составе филиалы и представительства.

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является деятельность по управлению акционерными инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами.

Общество также осуществляет другие виды деятельности по управлению активами, к которым относятся:

- деятельность по покупке и продаже ценных бумаг и производных инструментов, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы и валюта;
- сдача в аренду недвижимого имущества,
- оказание иных услуг, не запрещенных законодательством.

Генеральный директор Общества – Сташков Алексей Анатольевич.

Совет Директоров Общества и Ревизионная комиссия учредительными документами не предусмотрены и не создавались.

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 14 человек (на 31 декабря 2013 г. – 12 человек).

Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются.

1) Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД» (PRODUCTION INVESTMENTS LTD.) - лицо, обладающее 100% акций Общества.

Бенефициарным владельцем является Константинос Капирис, Кипр, Никосия, 37 ул. Аристокипру, кв. 201, 2008 Акрополи, доля косвенного участия в обществе – 100%.

2) Сташков Алексей Анатольевич, осуществляющий полномочия единоличного исполнительного органа (Генеральный директор Общества).

Права и обязанности, сроки и размеры оплаты услуг генерального директора определяются трудовым договором, заключенным генеральным директором с Обществом. Условия договора с генеральным директором утверждаются собранием акционеров Общества. Вознаграждение генерального директора в 2014 году составило 2 550 тыс.руб.

3) Юридическое лицо, в котором общество имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный капитал или складочный капитал, вклады, доли общества – ООО «Сервисная компания «Ермак», ООО «К7». ЗАО «Управляющая компания «Агидель» владеет 99% пакетом долей, составляющих уставный капитал ООО «Сервисная компания «Ермак». В течение 2014г. внесен вклад в уставный капитал вновь образованного дочернего общества ООО «К7» в размере 978 тыс.руб..

Операции со связанными сторонами

1) Предоставление займов.

| Наименование | Сумма займа | % ставка | Срок возврата |
|---------------------------------|-------------|----------|---------------|
| ООО «Сервисная компания «Ермак» | 100 | 5% | 31.12.2015 г. |

тыс. руб.

Сведения о лицензиях.

Общество осуществляет отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии):

Номер: 21-000-1-00711.

Дата выдачи: 25.03.2010г.

Срок действия: без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Виды деятельности: деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

2. Основные положения учетной политики Общества

Ведение бухгалтерского учета передается специализированной организации в соответствии с договором на бухгалтерское обслуживание.

Критерий существенности для раскрытия информации в бухгалтерской отчетности устанавливается в размере не менее 5 % от общего итога соответствующих данных за отчетный год. Под итогом соответствующих данных понимаются:

- ✓ в Бухгалтерском балансе- валюта баланса;
- ✓ в Отчете о финансовых результатах - сумма доходов и сумма расходов;
- ✓ в Отчете об изменениях капитала – величина чистых активов;
- ✓ в Отчете о движении денежных средств - общая сумма денежных поступлений (платежей) по каждому из видов деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой).

Бухгалтерский учет основных средств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утв. приказом Минфина РФ от 30.03.01 г. № 26н.

Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные п.4 ПБУ 6/01, и стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов на счете 10.9 «Хозяйственный инвентарь и принадлежности» и списываются на затраты по мере ввода таких объектов в эксплуатацию. В целях обеспечения сохранности этих объектов при эксплуатации количественный учет ведется за балансом.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

Государственные пошлины, связанные с приобретением и регистрацией основных средств, включаются в первоначальную стоимость основных средств.

Срок полезного использования основных средств устанавливается в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы согласно Постановлению Правительства РФ от 01.01.2002г. № 1, с учетом ожидаемого срока полезного использования, рекомендаций технических служб и нормативных актов государственных органов.

В бухгалтерском учете амортизация начисляется линейным способом

Затраты на ремонт, капитальный ремонт основных средств полностью включаются в состав расходов отчетного месяца (резервы под предстоящие ремонты не создаются).

Организация не производит переоценку основных средств.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации. Амортизация нематериальных активов производится линейным способом.

При отпуске материально-производственных запасов, товаров их оценка производится по средней взвешенной себестоимости.

Раздельный учет затрат ведется по следующим видам деятельности:

- ✓ управление активами;
- ✓ аренда;
- ✓ реализация ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- ✓ реализация ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

В общехозяйственных расходах (учитываемых на счете 26) учитываются расходы, связанные с «Управлением активами».

Стоимость реализованных ценных бумаг, затрат по аренде ежемесячно в полном объеме относятся на себестоимость продаж в дебет счета 90.2 «Себестоимость продаж».

Расходы, связанные с услугами по управлению, общехозяйственные расходы в полном объеме ежемесячно в полном объеме списываются на счет 90.8 «Управленческие расходы».

Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг ежемесячно в полном объеме относятся на себестоимость продаж в дебет счета 90.7 «Расходы на продажу».

Выручка от реализации ценных бумаг, работ, услуг отражается на счете 90.1 «Выручка».

Доходами от обычных видов деятельности, учитываемых по счету 90, признаются:

- выручка от арендной платы,
- продажа и погашение облигаций,
- продажа акций,
- услуги по управлению фондами
- прочие услуги.

Денежные средства, находящиеся у брокера и в расчетных палатах ММВБ и РТС, предназначенные для покупки и продажи финансовых вложений, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, отражать на счете 55.4 «Денежные средства для покупки ценных бумаг на биржах ММВБ и РТС» в аналитике по каждому счету.

К финансовым вложениям организации относятся:

- ✓ долевые ценные бумаги (акции акционерных обществ, доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, паи паевых инвестиционных фондов и др.);
- ✓ государственные и муниципальные ценные бумаги и долговые ценные бумаги (векселя, приобретенные для перепродажи, облигации);

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

- ✓ векселя, приобретенные с целью получения инвестиционного дохода; предоставленные другим организациям займы;
- ✓ дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, для целей перепродажи с целью получения дохода.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец месяца по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Данная корректировка относится на счет 91 «Переоценка ценных бумаг».

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Купонный (процентный) доход по ценным бумагам учитывается на счете 58 «Финансовые вложения» на отдельном субсчете 8 «НКД» и отражается в бухгалтерской отчетности на конец каждого месяца по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Проценты и дисконты по векселям полученным начисляются ежемесячно и на дату выбытия исходя из срока обращения векселя по счету учета векселей.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, и по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, и по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по средней первоначальной стоимости.

Выбытие векселей или займов отражается по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные (п. 19 ПБУ 4/99, п. 41 Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02).

По строке 1170 Бухгалтерского баланса показывается информация о финансовых вложениях организации, срок обращения (погашения) которых превышает 12 месяцев после отчетной даты.

По строке 1240 Бухгалтерского баланса показывается информация о финансовых вложениях организации, срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев, а также финансовые вложения, предназначенные для продажи в течение ближайших 12 месяцев в соответствии с намерениями руководства.

Частичное погашение номинальной стоимости облигаций, учитываемых на счете 58.2 «Долговые ценные бумаги», отражается по дебету счета 90 (субсчет учета операций с ценными бумагами). При этом частичное списание балансовой стоимости облигаций производится пропорционально погашению эмитентом непогашенной номинальной стоимости облигаций. Доходы, в размере погашаемой эмитентом стоимости, отражаются по кредиту счета 90 (субсчет учета операций с ценными бумагами). Расходы формируются по дебету счета 90 (субсчет учета операций с ценными бумагами) исходя из части цены приобретения облигаций, определяемой пропорционально погашаемой стоимости облигаций.

Зачисление на счет или списание со счета денежных средств по результатам сделок с производными финансовыми инструментами, отражается на счете 55.4 «Денежные средства для покупки ценных бумаг на биржах ММВБ и РТС» в аналитике по каждому счету, в корреспонденции со счетом 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками». Отражение доходов и расходов по таким операциям отражается на счетах учета прочих доходов и расходов в корреспонденции со счетом 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками». В

отчетности результаты сделок с производными финансовыми инструментами отражаются как поступление и списание вариационной маржи.

В соответствии с пунктом 3 ПБУ 8/2010 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы", Общество признает в бухгалтерском учете оценочные обязательства:

- ✓ по предстоящей оплате отпусков на последний день каждого отчетного периода;
- ✓ другие оценочные обязательства, существующие на отчетную дату.

В случае необходимости создается резерв под снижение стоимости материальных ценностей.

Организация создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации. Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв по обесценению финансовых вложений создается по состоянию на конец отчетного года и при наличии документов подтверждающих устойчивое снижение стоимости финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Затраты, относящиеся законодательством к расходам будущих периодов (лицензии на программные продукты), отражаются в бухгалтерском балансе отдельной статьей и учитываются как расходы будущих периодов на счете 97 "Расходы будущих периодов" и подлежат списанию в течение периода, к которому они относятся.

Общество ведет учет постоянных и временных разниц согласно положениям ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

Начисление транспортного и земельного налогов учитывается в составе расходов по обычным видам деятельности на счете 26 «Общехозяйственные расходы» на основании расчета суммы авансового платежа и отражается по строке 2220 Отчета о финансовых результатах.

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1 Основные средства

| Наименование показателя | Период | Начало года | | Поступило | Изменение за период | | | Конец периода | |
|-------------------------------|--------|--------------------------|------------------------|-----------|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Первоначальная стоимость | Накопления амортизации | | Выбыло объектов | | Начисленов амортизации | Первоначальная стоимость | Накопления амортизации |
| | | | | | Первоначальная стоимость | Накопления амортизации | | | |
| Основные средства - всего | 2014г. | 109263 | (11 968) | 6507 | (16 797) | 11080 | (5 052) | 98972 | (5 939) |
| | 2013г. | 109263 | (7 071) | - | - | - | (4 897) | 109263 | (11 968) |
| в т.ч. Здания | 2014г. | 98030 | (9 962) | - | (15 215) | 10355 | (3981) | 82815 | (3 588) |
| | 2013г. | 98030 | (5 770) | - | - | - | (4 192) | 98030 | (9 962) |
| Земельный участок | 2014г. | 7295 | - | - | - | - | - | 7295 | - |
| | 2013г. | 7295 | - | - | - | - | - | 7295 | - |
| Транспортные средства | 2014г. | 3830 | (1 898) | 6506 | (1 582) | 726 | (1071) | 8754 | (2 243) |
| | 2013г. | 3830 | (1 209) | - | - | - | (688) | 3830 | (1 898) |
| Мебель | 2014г. | 29 | (29) | - | - | - | - | 29 | (29) |
| | 2013г. | 29 | (24) | - | - | - | (5) | 29 | (29) |
| Компьютерная и прочая техника | 2014г. | 79 | (79) | - | - | - | - | 79 | (79) |
| | 2013г. | 79 | (68) | - | - | - | (11) | 79 | (79) |

Незначительные отклонения показателей, относящихся к 2013 г. (в пределах 1 тыс.

руб.) обусловлено округлением числовых значений в связи с понижением точности расчетов.

3.2 Отложенные налоговые активы

В строке 1180 Бухгалтерского баланса указана сумма отложенных налоговых активов в 638 тыс. рублей.

| ОНА | Период | тыс. руб. | | | |
|--|--------|-------------------|-----------|----------|------------------|
| | | На начало периода | Поступило | Погашено | На конец периода |
| Убытки по ценным бумагам, переносимые на будущее | 2014 | 1088 | 133 | 312 | 909 |
| | 2013 | 637 | 451 | | 1088 |
| ОНА по прочим разницам | 2014 | 4 | 28 | 303 | (271) |
| | 2013 | 4 | 0 | | 4 |
| ИТОГО | 2014 | 1092 | 161 | 615 | 638 |
| | 2013 | 641 | 451 | | 1092 |

3.3 Финансовые вложения

Финансовые вложения представлены долевыми и долговыми ценными бумагами.

| Наименование ценных бумаг | Период | тыс.руб. | | |
|---------------------------|--------|--|--|----------------------------|
| | | Первоначальная стоимость (цена приобретения) | Накопленная корректировка (переоценка) | Текущая рыночная стоимость |
| Акции | 2014 | 49 646 | (16 431) | 33 215 |
| | 2013 | 36 934 | (8 363) | 28 571 |
| Облигации | 2014 | 19 510 | (1 653) | 17 857 |
| | 2013 | 18 970 | 255 | 19 225 |
| Итого | 2014 | 69 156 | (18 084) | 51 072 |
| | 2013 | 55 904 | (8 108) | 47 796 |

3.3.1 Долгосрочные финансовые вложения

По статье «Долгосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса (строка 1170) отражены:

| Объекты финансовых вложений | тыс.руб. | | |
|--|------------|------------|------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| 1. Государственные и муниципальные ценные бумаги | 4 257 | | |
| 2. Долговые ценные бумаги других организаций (облигации) | 13 600 | 17 210 | 26 700 |
| 3. Доли в хозяйственных обществах | 992 | 14 | - |
| Итого | 18 849 | 17 224 | 26 700 |

Облигации российских эмитентов в составе долгосрочных вложений Общества отражены по текущей рыночной стоимости с учетом переоценки.

Резерв под обесценение долгосрочных финансовых вложений не начислялся в силу отсутствия признаков устойчивого снижения их стоимости.

Движение долгосрочных финансовых вложений за два отчетных периода представлено следующим образом.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
 Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

тыс.руб.

| Долгосрочные финансовые вложения | Период | На начало периода | Поступило | Погашено | Переведено в краткосрочные вложения | На конец периода |
|---|--------|-------------------|-----------|----------|-------------------------------------|------------------|
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 2014 | 0 | 4 882 | (625) | 0 | 4 257 |
| | 2013 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Долговые ценные бумаги других организаций | 2014 | 17 210 | 219 | (3 829) | 0 | 13 600 |
| | 2013 | 26 700 | 5 324 | (12 799) | (2 015) | 17 210 |
| ИТОГО | 2014 | 17210 | 5 101 | (4 454) | 0 | 17 857 |
| | 2013 | 26 700 | 5 324 | (12 799) | (2 015) | 17 210 |

3.3.2 Краткосрочные финансовые вложения

По статье «Краткосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса (строка 1240) отражены:

тыс. руб.

| Вид финансовых вложений | на 31.12.2014 | на 31.12.2013 | на 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 1. Предоставленные займы (срок исполнения по которым менее 12 месяцев после отчетной даты): | 15 100 | 15 000 | - |
| 2. Государственные и муниципальные ценные бумаги | - | - | 85 |
| 3. Ценные бумаги других организаций, в т.ч. | 33 215 | 30 586 | 48 256 |
| - акции | 33 215 | 28 571 | 38 486 |
| - облигации | - | 2 015 | 9 770 |
| Итого | 48 315 | 45 586 | 48 341 |

Акции и облигации российских эмитентов, а также государственные и муниципальные ценные бумаги в составе краткосрочных вложений Общества отражены по текущей рыночной стоимости с учетом переоценки.

Резерв под обесценение краткосрочных финансовых вложений не начислялся в силу отсутствия признаков устойчивого снижения их стоимости.

Движение краткосрочных финансовых вложений за два отчетных периода представлено следующим образом.

тыс.руб.

| Краткосрочные финансовые вложения | Период | На начало периода | Поступило | Поступило из долгосрочных финансовых вложений | Погашено | На конец периода |
|---|--------|-------------------|-----------|---|----------|------------------|
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2013 | 85 | 0 | 0 | (85) | 0 |
| Долговые ценные бумаги других организаций | 2014 | 2 015 | 23 | 0 | (2 038) | 0 |
| | 2013 | 9 770 | 2 002 | 2 015 | (11 772) | 2 015 |
| Акции российских организаций | 2014 | 28 571 | 47 222 | 0 | (42 578) | 33 215 |
| | 2013 | 38 486 | 72 225 | 0 | (82 140) | 28 571 |
| Займы предоставленные | 2014 | 15 000 | 100 | 0 | 0 | 15 100 |
| | 2013 | 0 | 21 000 | 0 | (6 000) | 15 000 |
| ИТОГО | 2014 | 45 586 | 47 345 | 0 | (44 616) | 48 315 |
| | 2013 | 48 341 | 95 227 | 2 015 | (99 997) | 45 586 |

3.4 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по строке 1230 бухгалтерского баланса представляет собой:

тыс. руб.

| Дебиторы | на 31.12.2014 | на 31.12.2013 | на 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Задолженность по вознаграждению по услугам управления инвестиционными фондами, по предоставлению залога | 3 863 | 3 149 | 3 368 |
| Задолженность арендаторов по арендной плате | 1 381 | 106 | 212 |
| Итого по строке «Покупатели и заказчики» | 5 244 | 3 255 | 3 580 |
| Авансы выданные | 86 | 5 318 | 88 |
| Проценты, в том числе НКД | 416 | 484 | 836 |
| Переплаты по налогам в бюджет | 3 | 1 | 1 388 |
| Прочие дебиторы | 1 015 | 815 | 838 |
| Итого по строке «Прочие дебиторы» | 1 520 | 6 618 | 3 150 |
| Итого краткосрочной дебиторской задолженности | 6 764 | 9 873 | 6 730 |

Просроченной дебиторской задолженности нет, задолженность отражена в полном объеме.

Движение краткосрочной дебиторской задолженности за два отчетных периода представлено следующим образом.

тыс. руб.

| Краткосрочная дебиторская задолженность | Период | На начало периода | Поступило | Погашено | На конец периода |
|---|-------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| Задолженность по вознаграждению по услугам управления, прочим услугам | 2014 | 3 149 | 48 468 | (48 500) | 3 117 |
| | 2013 | 3 368 | 37 690 | (37 909) | 3 149 |
| Задолженность арендаторов | 2014 | 106 | 5 293 | (4 018) | 1 381 |
| | 2013 | 212 | 5 545 | (5 651) | 106 |
| Расчеты по реализации ценных бумаг | 2014 | 0 | 41 980 | (41 234) | 746 |
| | 2013 | 0 | 104 291 | (104 291) | 0 |
| Авансы выданные поставщикам и подрядчикам | 2014 | 5 318 | 4 918 | (10 150) | 86 |
| | 2013 | 88 | 6 005 | (775) | 5 318 |
| Задолженность по процентам начисленным (в т.ч. НКД) | 2014 | 484 | 3 274 | (3 342) | 416 |
| | 2013 | 836 | 2 813 | (3 165) | 484 |
| Задолженность по прочим расчетам | 2014 | 815 | 200 | | 1 015 |
| | 2013 | 838 | | (23) | 815 |
| Задолженность бюджета по налогам (авансовые платежи по налогам) | 2014 | 1 | 2 | | 3 |
| | 2013 | 1 388 | | (1 387) | 1 |
| ИТОГО | 2014 | 9 873 | 104 135 | (107 244) | 6 764 |
| | 2013 | 6 730 | 156 344 | (153 201) | 9 873 |

В составе показателя «Прочие дебиторы» по строке 1232 бухгалтерского баланса отражена сумма начисленного (причитающегося к выплате) НКД по облигациям, денежных авансов по предстоящим расчетам, уплаченных другим организациям и гражданам в

соответствии с условиями договоров, задолженность за Фондом социального страхования по возмещению расходов на социальное страхование, излишне уплаченные суммы налогов по авансовым расчетам и т.п.

3.5 Денежные средства и их эквиваленты

Состав денежных средств и эквивалентов денежных средств (строка 1250 Бухгалтерского баланса):

| Наименование показателя | тыс. руб. | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | на 31.12.2014 | на 31.12.2013 | на 31.12.2012 |
| Средства на расчетных счетах | 1 470 | 276 | 2 152 |
| Средства на специальных счетах на бирже | 867 | 4 509 | 5 637 |
| Итого денежных средств и денежных эквивалентов | 2 337 | 4 785 | 7 789 |

Величина денежных потоков, связанных с управлением активами и арендой, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с управлением ценными бумагами Общества включена в состав инвестиционных операций.

3.6 Прочие оборотные активы

По строке 1260 Бухгалтерского баланса на конец отчетного периода отражена сумма расходов будущих периодов (Лицензия: Malwarebytes Anti-Malware: BusinessLicenses; AntiVirusBusiness 25+) – 5 тыс.руб.

3.7 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

| Состав уставного капитала | Общее количество, шт. | Номинальная стоимость, тыс.руб. | |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|---|
| | | размещенных акций | акций, находящихся в собственности Общества |
| Обыкновенные акции | 600 000 | 60 000 | - |
| Привилегированные акции | - | - | - |
| Итого | 600 000 | 60 000 | - |

Акционер, полное фирменное наименование: PRODUCTIONIN VESTMENTS LTD. (Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД»). Доля участия лица в уставном капитале Общества – 100 %

3.8 Добавочный капитал

В составе добавочного капитала по строке 1350 бухгалтерского баланса Общество учитывает:

| Статьи добавочного капитала | тыс. руб. | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | на 31.12.2014 г. | на 31.12.2013 г. | на 31.12.2012 г. |
| Вклады в имущество | 1000 | 1000 | 1000 |
| ИТОГО | 1 000 | 1 000 | 1 000 |

3.9 Резервный капитал

В соответствии с законодательством и п.5.7. Устава Общество имеет право создавать Резервный фонд в размере 5% от уставного капитала путем ежегодных отчислений 5% от

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

чистой прибыли до достижения Резервным фондом указанного размера. По состоянию на 31.12.2014 года размер фонда в денежном выражении составляет 3 000 тыс. рублей. В течение 2014 г. произведены отчисления в резервный фонд в размере 450 тыс.руб.

3.10 Нераспределенная прибыль

По статье 1370 Бухгалтерского баланса отражена сумма нераспределенной прибыли:

| тыс.руб. | |
|---|---------------|
| Использование нераспределенной прибыли | Сумма |
| Сумма нераспределенной прибыли прошлых периодов | 57 632 |
| Формирование Резервного фонда | (450) |
| Благотворительность | (409) |
| Материальное поощрение | (531) |
| Сумма чистой прибыли за текущий год | 9 769 |
| ИТОГО | 66 011 |

За последний заверченный финансовый год Общество не начислило и не выплатило дивиденды.

3.11 Кредиты и займы

В течение 2014 года Общество не получало кредитов и займов.

3.12 Кредиторская задолженность

Состав кредиторской задолженности характеризуется следующим образом:

| тыс. руб. | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Кредиторская задолженность (строка 1520) | 31.12.2014г. | 31.12.2013г. | 31.12.2012г. |
| Поставщикам, в том числе | 31 112 | 52 110 | 81 458 |
| по приобретенным основным средствам | 29 192 | 50 080 | 80 080 |
| по работам, услугам | 1 920 | 2 030 | 1 378 |
| Задолженность по налогам и сборам | 2 108 | 1 705 | 1 787 |
| налог на прибыль | 1 182 | 441 | - |
| иные налоги, кроме налога на прибыль | 827 | 1 177 | 1 787 |
| взносы в ПФР и ФСС | 99 | 87 | - |
| Прочие кредиторы | 5 892 | 9 | - |
| Итого | 39 112 | 53 824 | 83 245 |

Вся кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, квалифицированная по состоянию на 31.12.2014 как краткосрочная, а задолженность по налогам и сборам как текущая.

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, продукции, работам и услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, продукции, работ, услуг.

Сумма НДС по оказанным в отчетном году услугам составила 816 тыс. руб.

Движение краткосрочной кредиторской задолженности за два отчетных периода представлено следующим образом.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
 Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

тыс. руб.

| Краткосрочная кредиторская задолженность | Период | На начало периода | Поступило | Погашено | На конец периода |
|--|--------|-------------------|-----------|-----------|------------------|
| Задолженность перед поставщиками | 2014 | 52 110 | 21 506 | (42 504) | 31 112 |
| | 2013 | 81 458 | 15 688 | (45 036) | 52 110 |
| Расчеты по покупке ценных бумаг | 2014 | 0 | 52 146 | (52 146) | 0 |
| | 2013 | 0 | 79 665 | (79 665) | 0 |
| Задолженность по прочим расчетам | 2014 | 9 | 5 995 | (112) | 5 892 |
| | 2013 | 0 | 9 434 | (9 425) | 9 |
| Задолженность перед бюджетом по налогам и сборам | 2014 | 1 705 | 8 577 | (8 174) | 2 108 |
| | 2013 | 1 787 | 7 128 | (7 210) | 1 705 |
| ИТОГО | 2014 | 53 824 | 88 224 | (102 936) | 39 112 |
| | 2013 | 83 245 | 111 915 | (141 336) | 53 824 |

Сумма налога на прибыль, за отчетный год, составила 3 701 тыс. руб. (в 2013 году – 3 701 тыс. руб.), в том числе сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета 1 997 тыс.руб. (постоянное налоговое обязательство).

Сумма постоянных налоговых обязательств составила 3 824 тыс. руб. и образовалась в связи с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей расчета налога на прибыль следующих доходов и расходов:

| Постоянные налоговые обязательства | Сумма |
|---|--------------|
| Отрицательная переоценка ценных бумаг | 2 893 |
| Расходы, не учитываемые в целях налогообложения | 927 |
| Налог на прибыль, доначисленный и санкции по налогам | 3 |
| Разница при продаже основных средств и доли в уставном капитале | 1 |
| ИТОГО | 3 824 |

Сумма постоянных налоговых активов составила 1 827 тыс. руб. и образовалась в связи с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей расчета налога на прибыль следующих доходов и расходов:

| Постоянные налоговые активы | Сумма |
|--|--------------|
| Положительная переоценка ценных бумаг | 1 655 |
| Себестоимость ценных бумаг | 5 |
| Дивиденды и доходы от долевого участия | 167 |
| ИТОГО | 1 827 |

3.13 Оценочные обязательства

По строке 1540 баланса отражен остаток начисленного резерва на оплату предстоящих отпусков работникам. Резерв на оплату предстоящих отпусков образован в соответствии с действующим законодательством, неиспользованный остаток которого по состоянию на 31.12.2014г. в размере 818 тыс. руб. переносится на 2015 год.

По итогам инвентаризации 2014 года сумма восстановленного резерва на отпуски, относимого на финансовый результат в составе прочих доходов, составила 188 тыс. руб.

3.14 Выручка от продаж

Выручка от продаж за 2014 год составила 83136 тыс. руб. и в Отчете о финансовых результатах показана в разрезе видов деятельности:

| Вид деятельности | тыс.руб. |
|--|---------------|
| Сумма | |
| управление активами акционерных инвестиционных фондов (ОАО «ИФ «Детство-1») и ОАО «ИФ «Защита»), открытых паевых инвестиционных фондов (Ермак – фонд краткосрочных инвестиций и Ермак – проекция рынка) передача имущества в залог | 36 671 |
| сдача в аренду недвижимого имущества | 4 485 |
| реализация ценных бумаг | 37 684 |
| погашение и продажа облигаций | 4 296 |
| Итого | 83 136 |

3.15 Себестоимость продаж

Себестоимость продаж за 2014 год составила 43928 тыс. руб. и в Отчете о финансовых результатах также отражена в разрезе видов деятельности:

| Наименование показателя, относящегося к виду деятельности | тыс.руб. |
|---|---------------|
| Сумма | |
| амортизация недвижимого имущества, сдаваемого в аренду | 3 153 |
| себестоимость реализованных ценных бумаг | 36 479 |
| себестоимость облигаций | 4 296 |
| Итого | 43 928 |

3.16 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы (расходы на реализацию ценных бумаг) за 2014 год составили 15 тыс.руб.

3.17 Управленческие расходы

Управленческие расходы за 2014 год составили 21813 тыс. руб. и включают в себя следующие статьи затрат:

| Наименование показателя | За 2014 год | За 2013 год |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Материальные затраты | 454 | 1450 |
| Расходы на оплату труда | 8 658 | 8 373 |
| Отчисления на социальные нужды | 1 608 | 1 428 |
| Амортизация | 1 899 | 1 534 |
| Прочие затраты | 9 194 | 7 979 |
| ИТОГО | 21 813 | 20 764 |

3.18 Прочие доходы и прочие расходы

| Вид дохода / расхода | 2014г. | | 2013г. | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Переоценка ценных бумаг | 10 681 | 18 667 | 9 614 | 14 306 |
| Вариационная маржа от ФИСС | 6 224 | 7 377 | 3 584 | 3 636 |
| Реализация долей в уставных капиталах | 10 888 | 3 887 | - | - |
| Реализации основных средств | 763 | 856 | - | - |
| Прочие | 388 | 6 024 | 0 | 760 |
| Итого | 28 944 | 36 811 | 13 198 | 18 702 |

3.19. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах) за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, начисленным за отчетный период. Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, определяется путем суммирования количества обыкновенных акций, находящихся в обращении на первое число каждого календарного месяца отчетного периода, и деления полученной суммы на число календарных месяцев в отчетном периоде. При расчете средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года акции Общества, выкупленные (приобретенные) им, вычитались.

| Наименование показателя | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---------|---------|---------|
| Базовая прибыль за отчетный год, тыс.руб. | 15 409 | 15 353 | 16 163 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций | 600 000 | 600 000 | 600 000 |
| Базовая прибыль на акцию, руб. | 25,68 | 25,59 | 26,94 |

4. Оценочные обязательства, оценочные значения

В 2014 году Общество создавало оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных и неиспользованных отпусков работниками.

Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков отражен по состоянию на 31.12.2014г. в сумме 818 тыс. руб. и отражен по строке 1541 «Резервы предстоящих расходов».

Резерв по сомнительным долгам, резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов, резерв под обесценение финансовых вложений не создавались в связи с отсутствием условий для их создания.

Изменения оценочных значений, которые могли бы повлиять на бухгалтерскую отчетность за 2014г., по мнению Общества, отсутствуют.

Изменения оценочных значений, которые повлияют на бухгалтерскую отчетность в будущие периоды, определить невозможно.

5. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы на конец отчетного периода у Общества отсутствуют.

6. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты – фактов хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать существенное влияние на положение Общества и имевших место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности - нет.

7. Сведения о затратах на энергетические ресурсы

За 2014 и 2013 годы в соответствии с договорами аренды нежилых помещений Обществом компенсировались расходы на используемую электроэнергию арендодателям. Общая сумма расходов за 2014 год – 123 тыс. руб., за 2013 год составила 102 тыс. руб.,

8. Сведения об экологической деятельности

Общество не является промышленным предприятием и в отчетном периоде капитальных вложений, текущих расходов и подобных показателей, перечисленных в Письме Минфина России № ПЗ-7/2011 «О бухгалтерском учете, формировании и раскрытии в бухгалтерской отчетности информации об экологической деятельности организации» не осуществляло.

Общество не осуществляет экологическую деятельность, поэтому в отчетном периоде не проводились мероприятия в области охраны окружающей среды, а также не осуществлялись экологические платежи, платежи за природные ресурсы и за нарушение природоохранного законодательства.

9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах

За последний завершенный финансовый год Общество не начислило и не выплатило дивиденды.

В бухгалтерской отчетности 2014 года, после проведения годового собрания акционеров отражен порядок распределения прибыли за 2013 год.

На основании Решения единственного акционера Общества - Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД» от 22 апреля 2014 года по итогам деятельности за 2013 год прибыль была распределена следующим образом:

| Направление | Сумма | тыс.руб. |
|---|-------|----------|
| Фонд материального поощрения (с учетом налогов и страховых взносов) | 531 | |
| Формирование резервного фонда | 450 | |
| Благотворительность | 1 000 | |
| Итого | 1 981 | |

10. Сведения об участии в судебных процессах

Общество в течение отчетного периода не участвовало в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Незавершенных на момент подписания бухгалтерской отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности общества в будущем, не имеется.

11. Прочая информация

- 11.1. В 2014 году инноваций и модернизаций производств не осуществлялось.
- 11.2. Обеспечения полученные по состоянию на 31.12.2014г. отсутствовали.
- 11.3. Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности, а соответственно, их последствий, не имелось.

11.4. Обществом выдано обеспечение в 2014 году в виде передачи в залог имущества Открытому акционерному обществу «Сбербанк России» с целью обеспечения кредитных обязательств третьего лица.

тыс. руб.

| Предмет залога | Оценочная стоимость | Залоговая стоимость |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Объект недвижимости Пушкина 15 | 60 040 | 42 726 |
| Земельный участок | 9 163 | 6 431 |
| Итого | | 49 157 |

11.5. Прекращенных операций не имелось.

11.6. С 18 июня 2014 ЗАО «Управляющая компания «Агидель» вступило в права и получило обязанности по договору доверительного управления в отношении двух открытых паевых инвестиционных фондов акций «Ермак – фонд краткосрочных инвестиций» (сформирован в 2000 году, регистрация Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг № 0046-18548595 от 18.10.2000 г.) и «Ермак – проекция рынка» (сформирован 18 июня 2008 года, регистрация Федеральной службой по финансовым рынкам № 1232-58228280 от 06.03.2008 г.).

11.7. Риски, связанные с деятельностью Общества.

Результаты деятельности Общества зависят от ситуации на российском фондовом рынке. Основными рисками на данном рынке являются: рыночные риски, риски ликвидности, кредитные риски, операционные риски, страновые и региональные риски.

Основным риском, с которым сталкивается Общество в процессе своей деятельности, является рыночный риск – риск неблагоприятного изменения котировок ценных бумаг, входящих в портфели активов клиентов, находящихся под управлением Общества, а также в портфеле активов самого Общества. Данный риск непосредственно влияет на финансовые показатели деятельности Общества. В значительной степени рыночные риски могут быть устранены за счет эффекта диверсификации финансовых вложений. Однако полностью устранить данный вид риска невозможно.

Вторым по значимости риском для Общества является риск ликвидности. Данный риск влияет на способность Общества быстро и без значительного ущерба исполнить собственные обязательства, а также реализовать активы. Данный риск во многом связан с уровнем развития российского фондового рынка: по мере его развития риски ликвидности уменьшаются. Однако в акциях «второго и третьего эшелона» риски ликвидности, зачастую, по-прежнему являются ключевыми.

Современный уровень развития российских фондовых бирж позволяет в значительной степени снизить кредитные риски при совершении операций с наиболее ликвидными акциями. Данные риски также присущи облигациям и непосредственно определяют уровень их доходности. По мере развития инфраструктуры российского фондового рынка, кредитные риски уменьшаются.

Операционными рисками следующие: риски совершения ошибок персоналом Общества, риски технических сбоев, юридические риски и пр. К юридическим рискам можно отнести следующие: риски изменения налогового законодательства, изменения законодательства в сфере регулирования деятельности на рынке ценных бумаг, изменения требований по лицензированию деятельности на рынке ценных бумаг и пр.

Общество в значительной степени снижает данные риски за счет следующих мероприятий: использование современных программных продуктов, постоянное обучение сотрудников Общества, наличие в штате Общества специалистов с квалификационными аттестатами ФСФР, службы внутреннего контроля, а также иных мероприятий направленных на общее снижение операционных рисков.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2014 год

Страновые и региональные риски не оказывают большого влияния на деятельность Общества: риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, географическими особенностями, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, сведены к минимуму.

Обществу также свойственны следующие специфические риски:

- риски нарушения лицензионных требований (в т.ч. возможность отзыва или приостановки действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами);

- риски получения убытков и необходимости их возмещения за счет собственных средств Общества, при управлении инвестиционными фондами;

- риски потери клиентов Общества;

- риски отзыва лицензий у Специализированных депозитариев, брокеров, кредитных организаций, организаторов торгов на рынке ценных бумаг, а также иных участников, вступающих в финансовые отношения с Обществом.

Генеральный директор

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»

А.А.Сташков

