

## 8. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2014 и 2015 годы представлены следующим образом:

| тыс. руб.  | 2015 г.        | 2014 г.        |
|--|----------------|----------------|
| Расходы на персонал, включая страховые взносы в ПФ и ФСС | (1 093)        | (1 086)        |
| Аренда офисного помещения                                | (251)          | (251)          |
| Профессиональные услуги                                  | (78)           | (593)          |
| Прочие расходы   | (84)           | (282)          |
|  | <b>(1 506)</b> | <b>(2 212)</b> |

## 9. Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми инструментами

Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми инструментами за 2014 и 2015 годы представлены следующим образом:

| тыс. руб.  | 2015 г.      | 2014 г.      |
|--|--------------|--------------|
| Прибыль по производным финансовым инструментам   | 21 280       | 25 950       |
| Прибыль (убыток) по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости | 20 225       | (1 065)      |
| Изменение стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости     | 2 147        | 14 360       |
| Премия держателям облигаций за неакцепт оферты по досрочной покупке облигаций          | (33 774)     | (34 329)     |
| Штрафы по договорам по купле-продаже финансовых инструментов                           | (5 156)      | -            |
| Убыток от реализации векселей  | (3 430)      | (1 140)      |
| Убыток от реализации финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости    | -            | (3 877)      |
| Прибыль (убыток) от реализации акций   | -            | (25)         |
| Прибыль (убыток) прошлых лет   | 851          | -            |
| Прочие доходы (расходы)  | (365)        | -            |
|  | <b>1 778</b> | <b>(126)</b> |

## 10. Процентные доходы

Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости за 2014 и 2015 годы представлены следующим образом:

| тыс. руб.           | 2015 г.        | 2014 г.        |
|---------------------|----------------|----------------|
| Займы выданные      | 362 280        | 365 240        |
| Векселя к получению | 45 711         | 82 375         |
|                     | <b>407 991</b> | <b>447 615</b> |

## 11. Процентные расходы

Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости за 2014 и 2015 годы представлены следующим образом:

| тыс. руб.            | 2015 г.          | 2014 г.          |
|----------------------|------------------|------------------|
| Облигации выпущенные | (332 293)        | (283 154)        |
| Займы полученные     | (14 391)         | (11 733)         |
| Векселя к уплате     | (282)            | (21 929)         |
|                      | <b>(346 966)</b> | <b>(316 816)</b> |

## 12. Расход по налогу на прибыль

Прибыль Компании облагается по ставке налога на прибыль для российских компаний в размере 20%.

| тыс. руб.                                       | 2015 г.         | 2014 г.         |
|---|-----------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль                        | (18)            | (210)           |
| Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль | (10 676)        | (21 016)        |
| Корректировка отложенных налогов                | (185)           | -               |
|   | <b>(10 879)</b> | <b>(21 226)</b> |

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

| тыс. руб.   | 2015 г.     | 2014 г.      |
|---|-------------|--------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения по ставке 20%   | 54 845      | 106 132      |
| Условный доход (расход) по налогу на прибыль по ставке 20%  | (10 969)    | (21 226)     |
| Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы | 275         | -            |
| Налоговый эффект от временных разниц  | 10 676      | 21 021       |
| Налоговый эффект от использования налогового убытка, перенесенного с предыдущих налоговых периодов  | -           | (5)          |
|   | <b>(18)</b> | <b>(210)</b> |

## 13. Основные средства

Основные средства Компании представлены следующим образом.

| тыс. руб.  | Прогулочное судно | Всего          |
|--|-------------------|----------------|
| <b>Первоначальная/ условная первоначальная стоимость</b> |                   |                |
| <b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>                     | <b>118 704</b>    | <b>118 704</b> |
| Поступления  | -                 | -              |
| Выбытия  | -                 | -              |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>                     | <b>118 704</b>    | <b>118 704</b> |
| Поступления  | -                 | -              |
| Выбытия  | -                 | -              |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>                     | <b>118 704</b>    | <b>118 704</b> |

|  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b> |                 |                 |
| <b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>         | <b>(8 003)</b>  | <b>(8 003)</b>  |
| Амортизационные отчисления                   | (8 003)         | (8 003)         |
| Выбытия                                      | -               | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>         | <b>(16 006)</b> | <b>(16 006)</b> |
| Амортизационные отчисления                   | (8 003)         | (8 003)         |
| Выбытия                                      | -               | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>         | <b>(24 009)</b> | <b>(24 009)</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                  |                 |                 |
| <b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>         | <b>110 701</b>  | <b>110 701</b>  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>         | <b>102 698</b>  | <b>102 698</b>  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>         | <b>94 695</b>   | <b>94 695</b>   |

В составе основных средств учтено принадлежащее Компании прогулочное судно «Петропавловск» - судно смешанного плавания (реки и озера евроазиатского региона, а также прибрежные зоны прилегающих морей). Порт регистрации – Большой порт Санкт-Петербург.

Судно используется Компанией исключительно для предоставления в аренду.

#### **Определение условной первоначальной стоимости и обесценение основных средств**

Основное средства на дату перехода на МСФО (01 января 2013 г.) было оценено по справедливой стоимости, в соответствии с отчетом профессионального оценщика. Данная стоимость была использована в качестве условной первоначальной стоимости.

Справедливая стоимость основного средства по состоянию на 01 января 2013 г. была определена профессиональным оценщиком в сумме 118 704 тыс. руб. Балансовая стоимость данного основного средства согласно РСБУ на 01 января 2013 г. составляла 162 592 тыс. руб.

Компанией с привлечением профессионального оценщика произведена оценка справедливой стоимости основного средства по состоянию на 31 декабря 2015 г. Согласно данной оценке справедливая стоимость основного средства на 31 декабря 2015 г. составила 118 560 тыс. руб.

#### **Арендованные основные средства**

Компания на основании договора операционной аренды арендует офисное помещение площадью 10 кв. м., по адресу г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10 к. 2.

### **14. Дебиторская задолженность**

Краткосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом.

| тыс. руб.  | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность по векселям и выданным займам, к получению                             | 2 086              | 487 903            |
| Расчеты по операциям с финансовыми инструментами                                     | 30 541             | 26 730             |
| Расчеты по агентскому договору на осуществление операций с финансовыми инструментами | -                  | 1 015              |
| Прочая дебиторская задолженность   | 549                | 167                |
|  | <b>33 176</b>      | <b>515 815</b>     |

## 15. Финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы представлены следующим образом.

| тыс. руб.   | Валюта | Срок погашения<br>на 31.12.2015 | Балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2015 | Балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2014 |
|---|--------|---------------------------------|--|--|
| <b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b> |        |                                 |  |  |
| Займы выданные  | руб.   | -                               | -  | 3 211 611                                |
| Векселя к получению   | руб.   | 2018                            | 2 037 390                                | -  |
| <b>Итого</b>  | -      | -                               | <b>2 037 390</b>                         | <b>3 211 611</b>                         |

Краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом.

| тыс. руб.  | Валюта | Срок погашения<br>на 31.12.2015 | Балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2015 | Балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2014 |
|--|--------|---------------------------------|--|--|
| <b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> |        |                                 |  |  |
| Инвестиционные паи<br>ПИФов*   | руб.   | -                               | 508 944                                  | 408 842                                  |
| <b>Итого</b>   | -      | -                               | <b>508 944</b>                           | <b>408 842</b>                           |
| <b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>                      |        |                                 |  |  |
| Векселя к получению  | руб.   | 2016                            | 2 118                                    | 1 417 699                                |
| <b>Итого</b>   | -      | -                               | <b>2 118</b>                             | <b>1 417 699</b>                         |
| <b>Общий итог</b>  | -      | -                               | <b>511 062</b>                           | <b>1 826 541</b>                         |

\*Компания владеет паями ряда ПИФов в количестве более 50% от общего числа инвестиционных паев. Однако, Компания не составляет консолидированную отчетность в отношении данных объектов инвестиций, так как в отношении них не выполняется критерии контроля, установленные в пп. с п. 7 IFRS 10. В частности, Компания не имеет таких полномочий, которые возможно использовать с целью оказания влияния на доход инвестора от участия в объекте инвестиций.

## 16. Денежные средства и их эквиваленты

| тыс. руб.                    | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Остатки на банковских счетах | 52                 | 26                 |
|                              | <b>52</b>          | <b>26</b>          |

## 17. Собственный капитал

### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. утвержденный Уставом Компании и оплаченный уставный капитал составляет сумму 10 тыс. руб.

### Нераспределенная прибыль (убыток) и дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

По итогам работы за 2013 г., 2014 г. и 2015 г. дивиденды не распределялись и не выплачивались.

## 18. Заемные средства

В данном примечании содержится информация о привлеченных Компанией заемных средствах, которые учитываются по амортизированной стоимости.

| тыс. руб.                               | Валюта | Срок погашения на 31.12.2015 | Балансовая стоимость на 31.12.2015 | Балансовая стоимость на 31.12.2014 |
|---|--------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Долгосрочные заемные средства</b>    |        |                              |                                    |                                    |
| Облигации выпущенные*                   | руб.   | 2020                         | 1 998 648                          | -                                  |
| Займы полученные                        | руб.   | -                            | -                                  | 330 000                            |
| <b>Итого</b>                            | -      | -                            | <b>1 998 648</b>                   | <b>330 000</b>                     |
| <b>Краткосрочные заемные средства</b>   |        |                              |                                    |                                    |
| Займы полученные                        | руб.   | 2016                         | 569 158                            | 35 662                             |
| НКД по облигациям к уплате              | руб.   | 2016                         | 37 360                             | -                                  |
| Облигации выпущенные                    | руб.   | -                            | -                                  | 3 452 090                          |
| Краткосрочная часть долгосрочных займов | руб.   | -                            | -                                  | 6 654                              |
| Векселя к уплате                        | руб.   | -                            | -                                  | 1 539 571                          |
| <b>Итого</b>                            | -      | -                            | <b>606 518</b>                     | <b>5 033 977</b>                   |

### \*Облигации выпущенные

Компанией в октябре-ноябре 2015 года были размещены биржевые облигации неконвертируемые документарные процентные на предъявителя, которые допущены к организованному торгам путем их включения в котировальный список российской фондовой биржи. Дата погашения облигаций 23 октября 2020 г.

## 19. Отложенные налоговые активы и обязательства

### Движение по счетам отложенного налога

| тыс. руб.                            | Отложенные налоговые активы |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b> | <b>35 307</b>               |
| Движение по счету отложенного налога | (21 016)                    |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b> | <b>14 291</b>               |
| Движение по счету отложенного налога | (10 861)                    |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b> | <b>3 430</b>                |

### Расчет отложенного налога

Временные разницы, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства, представлены следующим образом:

| тыс. руб.  | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Основные средства                                | 31 932             | 34 555             |
| Дебиторская задолженность                        | -                  | -                  |
| Финансовые инструменты                           | (14 827)           | 35 942             |
| Кредиторская задолженность и начисленные расходы | 47                 | 36                 |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды | -             | 922           |
| <b>Итого временные разницы</b>                    | <b>17 152</b> | <b>71 455</b> |
| <b>Ставка налога</b>                              | <b>20%</b>    | <b>20%</b>    |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>          | <b>3 430</b>  | <b>14 291</b> |

## 20. Кредиторская задолженность и начисленные расходы

Кредиторская задолженность и начисленные расходы представлены следующим образом:

| тыс. руб.  | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность по векселям, по которым наступил срок оплаты   | -                  | 373 728            |
| Расчеты по операциям с финансовыми инструментами   | 98 076             | -                  |
| Расчеты по агентскому договору, связанные с деятельностью по эксплуатации прогулочного судна и предоставлению его в аренду | -                  | 812                |
| Расчеты по выплате премий держателям облигаций за неакцепт оферты по досрочной покупке облигаций                           | -                  | 517                |
| Прочие налоги и сборы  | 692                | 758                |
| Прочая кредиторская задолженность  | 72                 | 37                 |
|  | <b>98 840</b>      | <b>375 852</b>     |

В составе задолженности по прочим налогам основную сумму на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. составляет задолженность по налогу на имущество в размере соответственно 740 тыс. руб. и 674 тыс. руб.

## 21. Условные обязательства

### Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации продолжает развиваться, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

### **Условные налоговые обязательства**

Российская налоговая система продолжает развиваться и совершенствоваться. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных разъяснений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые в отдельных случаях содержат противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, уделяя больше внимания экономической сущности, а не юридической форме хозяйственных операций.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

## **22. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Гарантии между Компанией и связанными сторонами не выдавались и не получались.

### **Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. владельцы уставного капитала Компании (участники Компании) представлены следующим образом:

- ООО «Институт фондовых исследований», которому принадлежит 33 (тридцать три) процента уставного капитала Компании;
- ООО «Московское агентство ценных бумаг», которому принадлежит 33 (тридцать три) процента уставного капитала Компании;
- ООО «Страховая брокерская компания «Еврофинансы», которому принадлежит 33 (тридцать три) процента уставного капитала Компании;
- Миркин Я.М., которому принадлежит 1 (один) процент уставного капитала Компании.

Стороной, обладающей конечным контролем в отношении Компании являются физические лица Володин В.Л., Миркин Я.М., Грибков А.В., Снежко А.А., Ефимов Д.В, Сычев С.В.

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включая заработную плату, премии и вознаграждение за участие в органах управления Компании (с учетом страховых взносов), составило 234 тыс. руб. за 2014 год и 234 тыс. руб. за 2015 год.

**Операции с прочими связанными сторонами**

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 г.

| тыс. руб.   | Участники<br>Компании | Другие связанные<br>стороны Компании | Итого        |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------|
| <b>Активы</b>                                       |                       |                                      |              |
| Дебиторская задолженность                           | 1 015                 | -                                    | <b>1 015</b> |
| <b>Обязательства</b>                                |                       |                                      |              |
| Кредиторская задолженность и<br>начисленные расходы | -                     | 1 329                                | <b>1 329</b> |

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 г.

| тыс. руб.   | Участники<br>Компании | Другие связанные<br>стороны Компании | Итого      |
|---|-----------------------|--------------------------------------|------------|
| <b>Активы</b>                                       |                       |                                      |            |
| Дебиторская задолженность                           | -                     | -                                    | -          |
| <b>Обязательства</b>                                |                       |                                      |            |
| Кредиторская задолженность и<br>начисленные расходы | -                     | 146                                  | <b>146</b> |

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

| тыс. руб.   | Участники<br>Компании | Другие связанные<br>стороны Компании | Итого           |
|---|-----------------------|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Доходы</b>                                     |                       |                                      |                 |
| Выручка   | -                     | 3 623                                | <b>3 623</b>    |
| <b>Расходы</b>                                    |                       |                                      |                 |
| Себестоимость                                     | -                     | (14 462)                             | <b>(14 462)</b> |
| Общехозяйственные и административные<br>расходы   | (261)                 | (150)                                | <b>(411)</b>    |
| Убыток от операций с финансовыми<br>инструментами | (31 054)              | (3 275)                              | <b>(34 329)</b> |



Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

| тыс. руб.   | Участники<br>Компании | Другие связанные<br>стороны Компании | Итого         |
|---|-----------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>Доходы</b>                                     |                       |                                      |               |
| Выручка   | -                     | 9 322                                | <b>9 322</b>  |
| <b>Расходы</b>                                    |                       |                                      |               |
| Себестоимость                                     | -                     | 3 023                                | <b>3 023</b>  |
| Общехозяйственные и административные<br>расходы   | -                     | 251                                  | <b>251</b>    |
| Убыток от операций с финансовыми<br>инструментами | -                     | 32 031                               | <b>32 031</b> |

### 23. Информация по сегментам

Компанией были определены следующие отчетные сегменты:

- предоставление в аренду основных средств;
- инвестиции в финансовые инструменты.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента, основанные на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, оцениваются исходя из прибыли, полученной сегментом до вычета налога на прибыль.

По оценке руководства Компании, общехозяйственные и административные расходы распределяются по отчетным сегментам в равных долях.

Информация по сегментам представлена ниже.

Распределение активов и обязательств по сегментам в 2014 и 2015 годах может быть представлено следующим образом.

| тыс. руб.                                | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                            |                    |                    |
| Предоставление в аренду основных средств | 95 717             | 104 588            |
| Инвестиции в финансовые инструменты      | 2 581 079          | 5 553 800          |
| Нераспределенные активы                  | 4 245              | 14 510             |
| <b>Всего активов</b>                     | <b>2 681 041</b>   | <b>5 672 898</b>   |
| <b>Обязательства</b>                     |                    |                    |
| Предоставление в аренду основных средств | -                  | 1 570              |
| Инвестиции в финансовые инструменты      | 2 703 243          | 5 738 222          |
| Нераспределенные обязательства           | 763                | 37                 |
| <b>Всего обязательств</b>                | <b>2 704 006</b>   | <b>5 739 829</b>   |

Информация о произведенных операциях по сегментам в 2014 году может быть представлена следующим образом.

| тыс. руб.                                       | Предоставление в аренду основных средств | Инвестиции в финансовые инструменты | Итого            |
|---|--|-------------------------------------|------------------|
| <b>Доходы</b>                                   |  |                                     |                  |
| Выручка   | 3 623                                    | -                                   | <b>3 623</b>     |
| Доходы по процентам                             | -  | 447 615                             | <b>447 615</b>   |
| Прибыль от операций с финансовыми инструментами | -  | 40 310                              | <b>40 310</b>    |
| <b>Итого доходы</b>                             | <b>3 623</b>                             | <b>487 925</b>                      | <b>491 548</b>   |
| <b>Расходы (убытки)</b>                         |  |                                     |                  |
| Себестоимость                                   | (25 953)                                 | -                                   | <b>(25 953)</b>  |
| Расходы по процентам                            | -  | (316 816)                           | <b>(316 816)</b> |
| Убыток от операций с финансовыми инструментами  | -  | (40 436)                            | <b>(40 436)</b>  |
| Общехозяйственные и административные расходы    | (1 106)                                  | (1 106)                             | <b>(2 212)</b>   |
| <b>Итого расходы (убытки)</b>                   | <b>(27 059)</b>                          | <b>(358 358)</b>                    | <b>(385 417)</b> |
| <b>Финансовый результат сегмента</b>            | <b>(23 436)</b>                          | <b>129 567</b>                      | <b>106 131</b>   |

Информация о произведенных операциях по сегментам в 2015 году может быть представлена следующим образом.

| тыс. руб.                                       | Предоставление в аренду основных средств | Инвестиции в финансовые инструменты | Итого            |
|---|--|-------------------------------------|------------------|
| <b>Доходы</b>                                   |  |                                     |                  |
| Выручка   | 9 627                                    | -                                   | <b>9 627</b>     |
| Доходы по процентам                             | -  | 407 991                             | <b>407 991</b>   |
| Прибыль от операций с финансовыми инструментами | -  | 44 503                              | <b>44 503</b>    |
| <b>Итого доходы</b>                             | <b>9 627</b>                             | <b>452 494</b>                      | <b>462 121</b>   |
| <b>Расходы (убытки)</b>                         |  |                                     |                  |
| Себестоимость                                   | (16 079)                                 | -                                   | <b>(16 079)</b>  |
| Расходы по процентам                            | -  | (346 966)                           | <b>(346 966)</b> |
| Убыток от операций с финансовыми инструментами  | -  | (42 725)                            | <b>(42 725)</b>  |
| Общехозяйственные и административные расходы    | (753)                                    | (754)                               | <b>(1 507)</b>   |
| <b>Итого расходы (убытки)</b>                   | <b>(16 832)</b>                          | <b>(390 445)</b>                    | <b>(407 277)</b> |
| <b>Финансовый результат сегмента</b>            | <b>(7 205)</b>                           | <b>62 049</b>                       | <b>54 844</b>    |

#### **Географические сегменты**

Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Существенную долю доходов (процентные доходы, доходы операций с финансовыми инструментами) Компания получает от внешнего клиента, страной происхождения и местом

регистрации которого является Республика Кипр. За 2014 год общая сумма доходов от данного клиента составила 388 809 тыс. руб., за 2015 год общая сумма доходов от данного клиента составила 383 560 тыс. руб.

Внеоборотный нефинансовый активы Компании (прогулочное судно «Петропавловск») расположен в Российской Федерации.

**Основные клиенты.** За 2014 год у Компании было два основных клиента, по которым отдельно взятые доходы (прибыли) превысили 10% от общей суммы доходов. Сумма доходов по данным клиентам составила соответственно 367 050 тыс. руб. (68,31% от общей суммы доходов) и 388 809 тыс. руб. (79,10% от общей суммы доходов).

За 2015 год у Компании был один основной клиент, по которому отдельно взятые доходы (прибыли) превысили 10% от общей суммы доходов. Сумма доходов по данному клиенту составила соответственно 383 560 тыс. руб. (83% от общей суммы доходов).

## **24. Финансовые инструменты и управление рисками**

### **Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Компании. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

### **Система управления рисками**

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание участников. Общее собрание участников принимает решения относительно деятельности Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом – генеральным директором.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Компании, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Компании. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Компания стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов по финансовым инструментам. В основном, кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, займам выданным и векселям к получению.

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

| тыс. руб.                                      | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы | 2 548 452          | 5 038 152          |
| Дебиторская задолженность                      | 33 176             | 515 815            |
| Денежные средства и их эквиваленты             | 52                 | 26                 |
|  | <b>2 581 680</b>   | <b>5 553 993</b>   |

### **Риск недостатка ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства, которые погашаются путем выплаты денежных средств или передачи другого финансового актива. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Компании как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Компании.

Ниже представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании, которые сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Все финансовые обязательства Компании представляют собой производные финансовые инструменты. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам может отличаться от представленного ниже анализа.

| тыс. руб.  | Менее 6 месяцев  | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 2 лет | Более 2 лет      |
|--|------------------|--------------------|---------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>                     |                  |                    |               |                  |
| Облигации выпущенные                             | 37 360           | -                  | -             | 2 000 000        |
| Займы полученные                                 | -                | 569 158            | -             | -                |
| Векселя к уплате                                 | -                | -                  | -             | -                |
| Кредиторская задолженность и начисленные расходы | 98 793           | 47                 | -             | -                |
|  | <b>136 153</b>   | <b>569 205</b>     | <b>-</b>      | <b>2 000 000</b> |
| <b>На 31 декабря 2014 г.</b>                     |                  |                    |               |                  |
| Облигации выпущенные                             | 27 676           | 3 727 676          | -             | -                |
| Займы полученные                                 | 35 662           | 19 854             | 13 200        | 336 654          |
| Векселя к уплате                                 | 1 913 299        | -                  | -             | -                |
| Кредиторская задолженность и начисленные расходы | 2 087            | 36                 | -             | -                |
|  | <b>1 978 724</b> | <b>3 747 566</b>   | <b>13 200</b> | <b>336 654</b>   |

### **Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение курсов валют или процентных ставок, могут повлиять на прибыль Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

### **Валютный риск**

Компания напрямую не подвержена влиянию валютного риска. Компания не осуществляет операций, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, т. е. рубля.

### **Риск изменения процентных ставок**

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Компании не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Компании на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату в состав процентных финансовых инструментов Компании входили преимущественно финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента. По мнению руководства, влияние финансовых инструментов с плавающей ставкой процента на движение потоков денежных средств является незначительным.

### **Управление капиталом**

В Компании отсутствует строго регламентированный порядок управления капиталом, однако руководство стремится поддерживать уровень капитала, необходимый для решения оперативных и стратегических задач Компании и сохранения доверия участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга показателей выручки и прибыли, а также реализации долгосрочных инвестиционных программ, которые преимущественно финансируются за счет потоков денежных средств от операционной деятельности Компании и долгового финансирования. Принимая вышеуказанные меры, руководство стремится обеспечить устойчивый рост прибыли Компании.

## **25. События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор

25 апреля 2016 года



Послов С.Е.

Всего прошнуровано, пронумеровано и

скреплено печатью

43 (сорок три) листа.

Генеральный директор  
ООО «Аудиторская  
фирма «Универсал А»

  
И.В. Мочанов

« 18 » сентября 20

