

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы			
Основные средства	6	112 166	112 041
Инвестиционное имущество	7	76 579	123 325
Инвестиции в ассоциированные компании	8	340 109	314 184
Прочие финансовые активы	9	108 803	24 740
Итого внеоборотные активы		637 657	574 290
Оборотные активы			
Запасы	10	849	820
Дебиторская задолженность и предоплата	11	94 486	9 779
Прочие финансовые активы	12	34 194	172 300
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 030	5 139
Итого оборотные активы		131 559	188 038
Итого активы		769 216	762 328
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	14 120	14 120
Добавочный капитал		91 123	89 073
Нераспределенная прибыль		628 882	627 180
Итого капитал		734 125	730 373
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		21 283	22 564
Итого долгосрочные обязательства		21 283	22 564
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	4 572	5 395
Кредиты и займы	16	6 326	
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	17	2 910	3 996
Итого текущие обязательства		13 808	9 391
Итого обязательства		35 091	31 955
Итого капитал и обязательства		769 216	762 328

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 апреля 2016

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от продаж	19	65 676	97 245
Операционные расходы	20	(100 286)	(82 697)
Прибыль от продаж		(34 610)	14 548
Процентные доходы	21	22 869	14 186
Процентные расходы	21	(921)	(21)
Прочие доходы	21	892	1 744
Доля в прибыли зависимых компаний		52 475	(23 818)
Прибыль до налогообложения		40 705	6639
Текущий налог на прибыль		(1 115)	(2 937)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		1 282	3 922
Расходы по налогу на прибыль	18	167	985
Прибыль за год		40 872	7 624
Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток		7 466	7 863
Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости инвестиционного имущества		(46 636)	(247)
Общий совокупный доход за год		1702	15 240

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 апреля 2016

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2014 г.	14 120	165 019	612 282	791 421
Изменения в капитале за 2014 г.				
Прибыль/убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			15 487	15 487
Увеличение/уменьшение в результате пересмотра оценок и прочих изменений		(75 699)	(589)	(76 288)
Резерв переоценки		(247)		(247)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	14 120	89 073	627 180	730 373
Изменения в капитале за 2015 г.				
Прибыль/убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			1702	1702
Резерв переоценки		2 050		2050
Сальдо на 31 декабря 2015 года	14 120	91 123	628 882	734125

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 апреля 2016

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		52 326	66 849
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(80 592)	(71 345)
Проценты уплаченные		(485)	(123)
Налог на прибыль уплаченный		(2 166)	(2 397)
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности		(78 486)	(14 123)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(109 403)	(21 139)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(713)	(1 871)
Поступления от продажи основных средств		689	508
Проценты и дивиденды полученные		35 683	22 333
Выдача займов		(11 632)	(143 537)
Возврат предоставленных займов		66 222	24 460
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		10 004	117 470
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		100 253	19 363
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам		17 000	
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов		(11 000)	(7 000)
Дивиденды выплаченные			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		6 000	(7 000)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		41	58
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3 150)	(8776)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13	5 139	13 857
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	2 030	5 139

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 апреля 2016

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК» ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

1 Общие сведения

ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» образовано в 1992 году в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992 г. Целью создания ОАО «Чекового инвестиционного фонда «Ермак-2» было участие в приватизации, путем аккумулирования, принадлежащим физическим лицам приватизационных чеков для последующего их инвестирования и получения доходов акционерами в виде дивидендов и роста курсовой стоимости акций. В 1995 году АО «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно-правовой формы. Место нахождения Общества: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

В Группу ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» (далее – Группа) входят:

- материнская компания - ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»,
- дочерние компании АО «Гостиница Полет» (доля участия 100%) и ООО «Проектный офис» (доля участия 100%).

ОАО «ИК «Ермак» занимается брокерской, дилерской, депозитарной деятельностью, сдачей недвижимого имущества в аренду.

Основной вид деятельности дочерних компаний: ЗАО «Гостиница «Полет» - деятельность гостиниц, ООО «Проектный офис» - сдача недвижимого имущества в аренду.

Ассоциированные компания ПАО «ПКТБХиммаш» оказывает услуги по сдаче имущества, в том числе недвижимого в аренду. Ассоциированная компания ПАО «ИФ «Детство-1» осуществляет покупку и продажу ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствуют.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики, применявшихся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением специально оговоренных случаев.

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах российских рублей.

3 Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения). В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов и обязательств, и соответствующих компонентов капитала бывшего дочернего предприятия. Любая возникающая в результате этого разница признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Оставшаяся доля владения в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

При приобретении дочерних организаций, включая организации под общим контролем, используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных взамен активов, выпущенных акций и обязательств, возникающих или ожидаемых в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Моментом приобретения считается дата приобретения организации, а в случае, когда приобретение долей в организации осуществляется поэтапно, моментом приобретения считается дата покупки каждой доли.

Ассоциированные предприятия

Ассоциированное предприятие – это предприятие, в котором Группа обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций и на которое Группа оказывает значительное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не осуществляет контроль или совместный контроль. Ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Вложения в ассоциированные предприятия отражаются в учете по стоимости приобретения, включая гудвил, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и другие изменения в резервах. Результаты деятельности ассоциированных предприятий учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности.

Убытки ассоциированных предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие ассоциированные предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным предприятиям.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с ассоциированными предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих ассоциированных предприятий. В случае утраты существенного влияния инвестор оценивает оставшуюся часть вложений в бывшее ассоциированное предприятие по справедливой стоимости, а возникающая разница отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Объединение предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой на дату приобретения, в обмен на получение контроля над приобретенной компанией.

При приобретении доли в дочернем или ассоциированном предприятии любое превышение стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, над справедливой стоимостью ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвила. Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается отдельно, а гудвил по ассоциированным предприятиям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные предприятия. Гудвил проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой.

Все расходы, связанные с приобретением, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Основные средства

Основные средства (кроме зданий) отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации. Затраты на обслуживание, текущий ремонт относятся на расходы по мере их возникновения.

Здания отражаются в балансе по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью, так чтобы на отчетную дату не возникало существенных расхождений между балансовой и переоцененной стоимостью.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их срока полезного использования:

	<u>Годы</u>
Здания	30-40
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	3-12
Прочие основные средства	3-5

Земля, как правило, имеет неограниченный срок службы и поэтому не подлежит амортизации.

В отношении основных средств Группы применяется допущение о том, что они будут использоваться Группой на протяжении всего срока их экономической службы, а стоимость лома пренебрежимо мала. Таким образом, как правило, оценка ликвидационной стоимости основных средств Группы равна нулю. Остаточная стоимость, срок полезного использования и методы начисления амортизации основного средства анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются.

Начисление амортизации начинается в месяце, когда объект основных средств становится доступен для использования. Начисление амортизации прекращается в месяце прекращения признания основного средства либо в месяце классификации актива как предназначенного для продажи (если дата такой классификации наступает раньше).

При выбытии или списании основных средств, первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из учета. Полученный доход или убыток включаются в финансовый результат.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость для Группы – это имущество, находящееся в распоряжении компании для получения дохода от аренды. Инвестиционная собственность Группы представлена имуществом – зданием, находящимся в распоряжении Группы для получения дохода от аренды и земельным участком, на котором расположено здание. Оценка инвестиционной собственности производится по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности следует относить на чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена возможной продажи и

процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной себестоимости.

Финансовые активы и обязательства

Группа признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании к переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе; или являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования). Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в консолидированном балансе как активы, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Займы выданные и дебиторская задолженность включают непроеизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, не попадают в категорию «финансовые активы, предназначенные для торговли», и которые не были отнесены в категории «переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «имеющиеся в наличии для продажи». Если Компания не может возместить сумму первоначального вложения в финансовый актив по причинам, которые не связаны со снижением его качества, то он не включается в эту категорию. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

Все прочие финансовые активы, которые не включены в другие категории, относятся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в первую категорию. Кроме того, при первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любой финансовый актив.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. В дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и

убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Группа списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, текущие остатки на банковских счетах.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по ставке 18% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг) и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется как наиболее ранняя из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг), либо дата оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок. Сумма входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством. Суммы входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящихся к необлагаемым НДС операциям, не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).

Кредиты и займы

Кредиты и займы признаются по фактической стоимости. Проценты признаются в суммах предусмотренных договором.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим на дату составления отчетности. Расходы по налогу на прибыль, представленные текущим налогом и отложенным налогом на прибыль, относятся непосредственно на прибыли и убытки в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев признания в составе прочего совокупного дохода по операциям, которые относятся непосредственно на капитал или прочий совокупный доход в том же или иных отчетных периодах.

Текущий налог - сумма налога, подлежащая к уплате или зачету налоговыми органами, исчисленная с налогооблагаемой прибыли (убытка) за текущий и предыдущий периоды.

Отложенные налоги рассчитываются балансовым методом и признаются в отношении налоговых убытков прошлых лет и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Величина отложенного налога определяется с учетом налоговых ставок, установленных в соответствии с законодательством на отчетную дату, применение которых ожидается в периоде, когда временные разницы будут полностью погашены или перенесенный на будущее налоговый убыток будет использован.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто. Отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам прошлых лет, отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль или временные разницы, на которые они могут быть отнесены.

Пенсионные обязательства

Группа не имеет пенсионных планов с установленными выплатами. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере возникновения.

Признание выручки

Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения, или дебиторскую задолженность за проданные услуги за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка признается, если существует вероятность получения Группой экономических выгод, а размер выручки и предстоящие затраты поддаются достоверной оценке. Выручка признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на ценные бумаги. Выручка от оказания услуг гостиницы признается на момент предоставления данных услуг. Выручка услуг по аренде признается в момент предоставления имущества в аренду.

4 Принятые оценки и допущения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно пересматриваются на предмет их обоснованности, исходя из опыта Руководства и других факторов, включая прогноз будущих событий, которые представляются обоснованными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и Руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

5 Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2015 года.

Применение разъяснений и дополнений к стандартам, представленным ниже, не оказало какого бы то ни было эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО № 2 «Платеж, основанный на акциях» (дополнение);
- МСФО № 3 «Объединение бизнеса» (дополнение);
- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО № 8 «Операционные сегменты» (дополнение);
- МСФО № 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО № 13 «Оценка справедливой стоимости» (дополнение);
- МСФО № 16 «Основные средства» (дополнение);
- МСФО № 19 «Вознаграждения работникам» (дополнение);
- МСФО № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (дополнение);
- МСФО № 38 «Нематериальные активы» (дополнение);
- МСФО № 40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение).

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

- МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 9 «Финансовые инструменты» (дополнение) не ранее 1 января 2018
- МСФО № 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 11 «Совместная деятельность» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 14 «Счета отложенных тарифных разниц» не ранее 1 января 2016
- МСФО № 15 «Выручка по договорам с покупателями» не ранее 1 января 2018
- МСФО № 16 «Аренда» не ранее 1 января 2019
- МСФО № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение) не ранее 1 января 2017
- МСФО № 12 «Налоги на прибыль» (дополнение) не ранее 1 января 2017
- МСФО № 16 «Основные средства» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 19 «Вознаграждения работникам» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 27 «Отдельная финансовая отчетность» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (дополнение) не ранее 1 января 2016

- МСФО № 38 «Нематериальные активы» (дополнение) не ранее 1 января 2016
- МСФО № 41 «Сельское хозяйство» (дополнение) не ранее 1 января 2016

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

6 Основные средства

	Здания	Машины и оборудование	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2013 г.				
Первоначальная стоимость	100 166	1 289	24 608	126 063
Накопленная амортизация		961	17 433	18 395
Переоценка	4 919			4 919
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	105 085	328	7 175	112 588
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
Поступление		2 074		2 074
Выбытие			35	35
Амортизационные отчисления		164	2 175	2 339
Переоценка	(247)			(247)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	104 838	2 238	4 965	112 041
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Поступление	469	184		
Выбытие		849		
Амортизационные отчисления		312	1793	
Переоценка	2 426			
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	107 733	1 261	3 172	112 166

Прочие объекты основных средств включают компьютерное оборудование, офисную технику и другие активы, не включенные в вышеупомянутые активы.

7 Инвестиционная собственность

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	6 999	6 292
Прямые операционные расходы (ремонт, техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	4 713	793
Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости	2 286	5 499

Активы Группы включают земельный участок, на котором расположено здание Группы. Земельный участок и здание отражены по справедливой стоимости.

8 Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированная компания ПАО «ИФ «Детство-1» составляет по состоянию на 31 декабря 2015г. и 2014г. 270 487 тыс. рублей и 243 598 тыс. рублей. Информация о финансовой деятельности ассоциированной компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2015г. и 31 декабря 2014г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы	1 019 722	927 941
Обязательства	54 815	57 119
Выручка	584 221	395 354
Прибыль за период	162 391	(94 739)

Стоимость инвестиции в ассоциированная компания ПАО «ПКТБХиммаш» составляет по состоянию на 31 декабря 2015г. и 31 декабря 2014г. 69622 тыс. руб. и 70586 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности ассоциированной компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2015г. и 31 декабря 201г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы	28 577	44 113
Обязательства	3 151	3 862
Выручка	23 070	27 292
Прибыль/убыток за период	(2 732)	4 462

9 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие финансовые активы		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	20 044	14 785
Паи ПИФ	3 677	9 955
Займы выданные и векселя третьих лиц	85 082	
Итого прочие финансовые активы	108 803	24 740

По состоянию на 31 декабря 2015г. и 2014г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-проекция рынка» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» в сумме 3677 тыс. рублей и 5 179тыс. рублей соответственно;
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» в сумме 4 776 тыс. рублей в 2014г.;
- ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 20044 тыс. руб. и 14 785 тыс. рублей соответственно;
- выданные займы 82500 тыс. руб.;
- долгосрочные векселя 2582 тыс. руб.

Доли в паевые инвестиционные фонды и инвестиционный фонд учитываются по справедливой стоимости - по стоимости чистых активов.

10 Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Товары	464	577
Материалы	385	243
Итого запасы	849	820

11 Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность	94 099	9 297
Предоплата	387	482
Итого дебиторская задолженность	94 486	9 779
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	94 486	9 779

По состоянию на 31 декабря 2015г. и 31 декабря 2014г. дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Руководство Группы полагает, что дебиторская задолженность будет погашена непосредственно через платежи, и балансовая стоимость дебиторской задолженности равна справедливой стоимости.

12 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные денежные займы	24 750	142 300
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	4144	2 500
Акции, имеющие рыночные котировки	3 650	2 500

Облигации	494	
Краткосрочные депозиты	5 300	27 500
Итого прочих финансовых активов	34 194	172 300

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты выданные на срок не более 12 месяцев на 31 декабря 2015г. и 2014г. составляют соответственно 30050 тыс. рублей и 169800 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 5-18 %. По выданным займам на сумму 60 000 тыс. руб. получены обеспечения в виде залога и поручительства от третьих лиц.

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	149	125
Денежные средства в банке	1 881	5 014
Итого денежные средства	2 030	139

14 Капитал

Акционерный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала составляет 14 120 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015г. и состоит из 14 120 127 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Количество акций, штук	Стоимость	Количество акций, штук	Стоимость
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:				
Обыкновенные	14 120 127	14 120 127	14 120 127	14 120 127
Итого акций	14 120 127	14 120 127	14 120 127	14 120 127

Дивиденды

За 2015г., 2014г. дивиденды не объявлены.

15 Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1575	2185
Расчеты по авансам полученным	388	512
Прочая кредиторская задолженность	2609	2698
Итого кредиторская задолженность	4572	5395

16 Кредиты и займы

	Процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные займы организаций	6	2016	6 326	

Задолженность по кредитам и займам по состоянию 31 декабря 2015г. составляет 6326 тыс. руб.

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014г. отсутствовала.

17 Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	1 811	2710
Налог на имущество	430	447
Прочие налоги	669	839
Итого	2 910	3 996

18 Налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	1 января 2014 г.	(Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	(Расходы)/доходы, отнесенные на счета учета капитала	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(28 802)	(3 922)	38	(32 686)
Финансовые вложения		(1 490)		(1 490)
	(28 802)	(5 412)	38	(34 176)
Отложенные налоговые активы:				
Налоговые убытки	1 943	9 205		11 148
Финансовые вложения	249	113		362
Резерв по начисленным расходам	122	(122)		

Финансовые вложения	2	100	102	
	2 316	9 296	11 612	
Чистые обязательства по отложенным налогам	(26 486)	3 884	38	(22 564)
	31 декабря 2014 г.	(Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	(Расходы)/доходы, отнесенные на счета учета капитала	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(32 686)	16 337	(376)	(16 725)
Инвестиционное имущество		(11 186)		(11 186)
Финансовые вложения	(1 490)	1 356		(134)
	(34 176)	6 507	(376)	(28 045)
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства		209		209
Дебиторская задолженность		10		10
Финансовые вложения	464	1 930		2 394
Налоговые убытки	11148	(6 999)		4 149
	11 612	(4 850)		6 762
Чистые обязательства по отложенным налогам	(22 564)	1 657	(376)	(21 283)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц.

В связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль в 2016г. в Пермском крае с 15,5% до 17% на 31.12.2015г. произведен перерасчет отложенных налоговых активов и обязательств: сумма отложенного налогового обязательства на 31.12.2015г. увеличилась на 1 878 тыс. руб.

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств, инвестиционного имущества, финансовых вложений, дебиторской задолженности, налоговых убытков.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу на прибыль других компаний Группы.

19 Выручка от продаж

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Выручка от реализации финансовых вложений	11 997	1 515

Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	11 219	9 566
Выручка услуг гостиницы и ресторана	41 233	52 468
Прочая выручка	1 227	33 696
Всего выручка от продаж	65 676	97 245

20 Операционные расходы

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Стоимость реализованных финансовых вложений	10 284	1 389
Амортизация	2 367	6 859
Вознаграждение персоналу	30 197	29 218
Отчисления на социальные нужды	8 134	8 195
Материалы	8 508	8 352
Содержание зданий	15 963	10 174
Аренда	12 840	9 253
Прочие расходы	11 993	9 257
Итого операционные расходы	100 286	82 697

21 Прочие доходы и расходы

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Процентные доходы		
Проценты по депозитам и займам	22 848	14 186
НКД	21	
Итого процентные доходы	22 869	14 186
Процентные расходы	921	21
Проценты по договорам займа полученным	921	21
Итого процентные расходы	921	21
Прочие доходы	892	1 744
Дивиденды	727	741
Вознаграждение по договорам поручительства	124	945
Курсовые разницы	41	58
Итого прочие доходы	892	1 744

Руководством Группы принято решение об изменении формата представления показателей консолидированного отчета о совокупном доходе (с пересмотром сопоставимых показателей консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2014г.) в части доходов и расходов в виде процентов, доходов /расходов от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества, доходов /расходов от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

22 Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают акционеров, ассоциированные предприятия: ПАО «ИФ «Детство-1», ПАО «ПКТБХиммаш», предприятия, которыми владеют или которые контролируют акционеры Группы, а также ее ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Общество и ее дочерние предприятия заключают договоры аренды, договоры займа. Операции между Обществом и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании.

Ключевыми руководителями Группы являются члены Совета директоров, генеральные директора дочерних обществ. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату, премии и прочие выплаты составило за 2015г. 7733 тыс. рублей, за 2014г. 7 030 тыс. рублей.

23 Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 31 декабря 2015 г.
ЗАО «Гостиница «Полет»	Деятельность гостиниц	Россия	100
ООО «Проектный офис»	Сдача имущества в аренду	Россия	100
ПАО «ПКТБ «Химмаш»	Сдача имущества в аренду	Россия	35,28
ПАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	33,16

24 Судебные разбирательства

По состоянию на дату составления и подписания настоящей финансовой отчетности судебные разбирательства отсутствуют.

25 Налоговые риски

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулирован. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В целом руководство считает, что Группа уплатила и начислила все установленные законом налоги.

26 Управление финансовыми рисками

В группе компаний Инвестиционная компания «Ермак» действует политика в области управления рисками, определяющая цели и принципы управления рисками для повышения гарантии надежности Компании в краткосрочной и долгосрочной

перспективе. Целью группы в области управления рисками является повышение эффективности управленческих решений посредством анализа сопутствующих им рисков

В процессе деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков:

- рыночные риски,
- кредитные риски,
- риски ликвидности.

Деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и с соответствующими процедурами, а оценка финансовых рисков и управление рисками происходит согласно политике Группы в его готовности принимать на себя риски. Политика Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков, и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового состояния Группы.

Управление рисками осуществляется как централизованно на уровне группы, так и на уровне его дочерних компаний. Группа не придерживается политики хеджирования финансовых рисков при помощи производных финансовых инструментов.

Рыночный риск

Под рыночным риском понимается риск влияния изменений рыночных факторов на финансовые результаты Группы, или стоимость принадлежащих ей финансовых активов. Целью управления рыночным риском является удержание влияния изменений рыночных факторов на Группу в приемлемых пределах. Основные риски, относимые к категории рыночных, связаны с обесценением вложений в иностранную валюту в связи с колебаниями курсов либо изменениями правил валютного регулирования, а также резким снижением курсовой стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые вложения Группы и его дочерних компаний. Максимальный объем возможных потерь определяется следующим:

Общие суммы денежных средств на расчетных счетах и депозитах	7330
номинированные в инвалюте	180
Общая сумма краткосрочных финансовых вложений	28894
в том числе, акции	3650

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск несения Группой убытков от неисполнения контрагентами обязательств по договору, либо финансовому инструменту. Максимальная величина этого риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам, дебиторской задолженности и финансовым инструментам. Основные риски, относимые к категории кредитных, связаны с неисполнением обязательств кредитными учреждениями, другими контрагентами, и эмитентами облигаций. Максимальный объем возможных потерь определяется следующим:

Денежные средства на счетах	2030
Дебиторская задолженность	94486
Краткосрочные финансовые вложения	34194
в том числе, депозиты	5300

Риск ликвидности

Риском ликвидности называется риск того, что Группа не сможет в нужный срок выполнить свои финансовые обязательства, что повлечет за собой негативные деловые и правовые последствия. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов. Управление риском ликвидности производится централизованно на уровне Общества. Руководство отслеживает поступления денежных средств, и платежи. Группа осуществляет контроль за риском дефицита денежных средств при помощи планирования текущей ликвидности. Ее целью является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью. Существенный риск потерь, связанных с дефицитом ликвидности, отсутствует благодаря налаженной политике Общества по управлению текущими платежами. Максимальный объем возможного неисполнения обязательств определяется следующим:

Кредиторская задолженность

4572

27 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют, за исключением информации, раскрытой в п. 20 настоящих примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 апреля 2016