

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Прим. | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|--|--------------|------------------------|------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Нематериальные активы | | | 76 515 |
| Основные средства | 6 | 112 041 | 112 588 |
| Инвестиционное имущество | 7 | 123 325 | 90 476 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 8 | 314 184 | 309 270 |
| Прочие финансовые активы | 9 | 24 740 | 10 848 |
| Итого внеоборотных активов | | 574 290 | 599 697 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 10 | 820 | 629 |
| Дебиторская задолженность и предоплата | 11 | 9 779 | 10 976 |
| Прочие финансовые активы | 12 | 172 300 | 212 903 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 5 139 | 13 857 |
| Итого оборотных активов | | 188 038 | 238 365 |
| Итого активов | | 762 328 | 838 062 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 14 | 14 120 | 14 120 |
| Добавочный капитал | | 89 073 | 165 019 |
| Нераспределенная прибыль | | 627 180 | 612 282 |
| Итого капитала | | 730 373 | 791 421 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | 22 564 | 26 486 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 22 564 | 26 486 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 15 | 5 395 | 11 242 |
| Кредиты и займы | 16 | | 5 602 |
| Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами | 17 | 3 996 | 3 311 |
| Итого текущих обязательств | | 9 391 | 20 155 |
| Итого обязательств | | 31 955 | 46 641 |
| Итого капитала и обязательств | | 762 328 | 838 062 |

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

М.А.Рыжов

30 апреля 2015

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|--------------|---|----------------|
| | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
| Выручка от продаж | 19 | 97 245 | 215 833 |
| Операционные расходы | 20 | (82697) | (249943) |
| Прибыль от продаж | | 14548 | (34110) |
| Доходы от финансирования | 21 | 25 180 | 3 926 |
| Расходы на финансирование | 21 | (1408) | (282) |
| Доля в прибыли зависимых компаний | | (23818) | (9529) |
| Прибыль до налогообложения | | 14502 | (39995) |
| Текущий налог на прибыль | | (2937) | (2868) |
| Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль | | 3922 | 1451 |
| Расходы по налогу на прибыль | 18 | 985 | (1417) |
| Прибыль за год | | 15487 | (41412) |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (247) | (6945) |
| Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога | | (247) | (6945) |
| Общий совокупный доход за год | | 15240 | (48357) |

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

М.А.Рыжов

30 апреля 2015

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Относится к акционерам материнской компании | | | | | |
|---|---|--------------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
| Сальдо на 1 января 2013 г. | 14 123 | 428 361 | 482 564 | 925 048 | 189 006 | 1 114 054 |
| Изменения в капитале за 2013 г. | | | | | | |
| Прибыль/убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. | | | (48357) | (48357) | | (48357) |
| Реклассификация в связи с потерей контроля над дочерним предприятием | (3) | (268511) | 178075 | (90439) | (189006) | (279445) |
| Резерв переоценки | | 5169 | | 5169 | | 5169 |
| Сальдо на 31 декабря 2013 года | 14 120 | 165 019 | 612 282 | 791 421 | | 791 421 |
| Изменения в капитале за 2014 г. | | | | | | |
| Прибыль/убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. | | | 15487 | 15487 | | |
| Резерв переоценки | | (247) | | (247) | | |
| Увеличение/уменьшение в результате пересмотра оценок и прочих изменений | | (75699) | (589) | (76288) | | |
| Сальдо на 31 декабря 2014 года | 14120 | 89073 | 627180 | 730373 | | 730373 |

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

М.А.Рыжов

30 апреля 2015

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Год, закончившийся 31 декабря 2014 | Год, закончившийся 31 декабря 2013 |
|---|--|--|
| Прим. | | |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Денежные поступления от заказчиков | 66 849 | 66 486 |
| Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль | (71 345) | (72 397) |
| Проценты уплаченные | (123) | (19) |
| Налог на прибыль уплаченный | (2 397) | (2 933) |
| Возврат НДС и других налогов из бюджета | | |
| Прочее использование денежных средств от операционной деятельности | (14 123) | (9 427) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | (21 139) | (18 290) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств | (1 871) | |
| Поступления от продажи основных средств | 508 | |
| Проценты и дивиденды полученные | 22333 | 28 332 |
| Выдача займов | (143 537) | (161 625) |
| Возврат предоставленных займов | 24 460 | 11 200 |
| Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности | 117470 | 149 597 |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | 19363 | 27 504 |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам | | 10 000 |
| Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов | (7 000) | (13 219) |
| Дивиденды выплаченные | | (36) |
| Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности | (7 000) | (3 255) |
| Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса | | |
| | 58 | 5 |
| Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов | (8776) | 5 959 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 13 | 7 893 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 13 | 13 857 |

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

М.А.Рыжов

30 апреля 2015

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК» ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 АООТ «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.

ОАО «ИК «Ермак» занимается брокерской, дилерской, депозитарной деятельностью, сдачей недвижимого имущества в аренду. Основной вид деятельности дочерней компании ЗАО «Гостиница «Полет» - деятельность гостиниц. Зависимое общество ОАО «ПКТБХиммаш» оказывает услуги по сдаче имущества, в том числе недвижимого в аренду. Зависимое общество ОАО «ИФ «Детство-1» осуществляет покупку и продажу ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах российских рублей.

3 Основные аспекты учетной политики

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с принципами и методами бухгалтерского и налогового учета в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы с внесением корректировок и реклассификаций с целью представления информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

В консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции дочернего предприятия, контролируемых компаний. Все существенные внутригрупповые операции и остатки по расчетам были взаимоисключены.

Дочерние компании

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие, как связанные с внесением коренных изменений деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Неконтролируемые доли участия раскрываются отдельно.

При приобретении дочерних компаний используется метод приобретения. Датой приобретения является дата, на которую Компания получает фактический контроль над приобретаемой компанией.

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицированного как актив или обязательство, если они возникли по истечении периода для завершения оценки, должны учитываться в составе прибылей и убытков за период. Условное вознаграждение, классифицированное как часть собственного капитала, не переоценивается.

Гудвил и неконтролирующая доля участия

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если совокупная величина переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия меньше справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и принятых ею обязательств, то разница признается в составе прибылей и убытков за период. Гудвил оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно через дочерние общества головной компании. Группа учитывает операции, относящиеся к неконтролирующей доле участия, как операции с акционерами Группы.

Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия. Согласно этому методу, балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия первоначально признается по стоимости приобретения.

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия увеличивается или уменьшается на признанную долю Группы в чистой прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объекта инвестиций после даты приобретения. Принадлежащая Группе доля чистой прибыли или убытка и прочего совокупного дохода ассоциированного предприятия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках или в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе Группы, соответственно. Полученные от ассоциированного предприятия дивиденды уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Признание доли Группы в убытках ассоциированного предприятия происходит не только в пределах балансовой стоимости инвестиции в это ассоциированное предприятие, но и с учетом других долгосрочных инвестиций, формирующих, по сути, вложения в ассоциированное предприятие, например, займы. Если доля в убытках превышает балансовую стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие и стоимость других долгосрочных инвестиций, связанных с вложением в это ассоциированное предприятие, Группа после достижения нулевого значения данной балансовой стоимости приостанавливает дальнейшее признание доли в убытках. При этом дополнительные убытки обеспечиваются и обязательства признаются только в той степени, в какой Группа приняла на себя юридические обязательства или обязательства, обусловленные сложившейся практикой, или осуществила платежи от имени ассоциированного

предприятия. Если впоследствии ассоциированное предприятие получает прибыль, то группа возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как ее доля в прибыли сравнивается с долей непризнанных убытков.

Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие тестируется на предмет обесценения путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью во всех случаях выявления признаков обесценения.

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 земельный участок, 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 в 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 непроизводные 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 долевого инструмента, 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. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

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 Новые стандарты и разъяснения

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2014 г.

Применение следующих новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы:

«Зачет финансовых активов и обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности». Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации;

«Возмещаемая сумма для нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу;

«Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» – Поправки к стандарту МСФО (IAS 39) «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев;

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

Опубликован ряд новых стандартов изменений к ним и интерпретаций, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014г. Их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и интерпретации к исполнению после вступления их в силу.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых

периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее, досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее, досрочное применение поправок разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых поправками, на консолидированную финансовую отчетность.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства», и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее, досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее, досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее, досрочное применение поправок разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку их требования уже соблюдены в учетной политике Группы.

6 Основные средства

| | Здания | Машины и оборудование | Прочие | Итого |
|---|---------------|--------------------------|--------------|---------------|
| По состоянию на 31 декабря 2012 г. | | | | |
| Первоначальная стоимость | 100166 | 1303 | 21212 | 122681 |
| Накопленная амортизация | | 733 | 11103 | 11836 |
| Переоценка | | | | |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г. | 100166 | 570 | 10109 | 110845 |
| За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. | | | | |
| Поступление | | 71 | 4278 | 4349 |
| Выбытие | | 85 | 882 | 967 |
| Амортизационные отчисления | | 228 | 6330 | 6558 |
| Переоценка | 4919 | | | 4919 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 105085 | 328 | 7175 | 112588 |
| За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. | | | | |
| Поступление | | 2074 | | 2074 |
| Выбытие | | | 35 | 35 |
| Амортизационные отчисления | | 164 | 2175 | 2339 |
| Переоценка | (247) | | | (247) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 104838 | 2238 | 4965 | 112041 |

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 | |
|--|----------------------------------|---------|
| | 2014 г. | 2013 г. |
| Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости | 6292 | 10 414 |
| Прямые операционные расходы (ремонт, техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода | 793 | 746 |
| Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости | 5499 | 9 668 |

Активы Группы включают земельные участки, на которых расположены здания Группы. Земельные участки и здания отражены по справедливой стоимости. Переоценка проводилась независимым оценщиком на 31.12.2014г.

8 Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ОАО «ИФ «Детство-1» составляет по состоянию на 31 декабря 2014г. и 2013г. 243 598 тыс. рублей и 240 013 тыс. рублей.

Информация о финансовой деятельности зависимого общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2014г. и 31 декабря 2013г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Активы | 927941 | 1 047 986 |
| Обязательства | 57119 | 54 295 |
| Выручка | 395354 | 495 860 |
| Прибыль за период | (94739) | (35 110) |

Стоимость инвестиции в зависимое общество ОАО «ПКТБХиммаш» составляет по состоянию на 31 декабря 2014г. и 31 декабря 2013г. 70586 тыс. рублей и 69 257 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности зависимого общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2014г. и 31 декабря 2013г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Активы | 44058 | 40 349 |
| Обязательства | 3611 | 2 880 |
| Выручка | 27292 | 26 79 |
| Прибыль за период | 4664 | 426 |

9 Прочие финансовые активы

| Прочие финансовые активы | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости | | |
| Паи ПИФ | 9955 | 10683 |
| Акции | 14785 | 165 |
| Итого прочие финансовые активы | 24740 | 10848 |

По состоянию на 31 декабря 2014г. и 2013г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» в сумме 4 776 тыс. рублей и 5 139 тыс. рублей соответственно;
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-проекция рынка» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак» в сумме 5 179 тыс. рублей и 5 544 тыс. рублей соответственно;
- ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 14 785 тыс. рублей.

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

10 Запасы

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Товары | 577 | 470 |
| Материалы | 243 | 159 |
| Итого запасы | 820 | 629 |

11 Дебиторская задолженность и предоплата

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 9297 | 8748 |
| Предоплата | 482 | 2 228 |
| Итого дебиторская задолженность | 9779 | 10 976 |
| Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев | 9779 | 10 976 |

По состоянию на 31 декабря 2014г. и 31 декабря 2013г. 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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Краткосрочные займы, предоставленные ценными бумагами | | 42 477 |
| Краткосрочные денежные займы | 142 300 | 21 800 |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости | 2500 | 3126 |
| Акции, имеющие рыночные котировки | 2 500 | 3126 |
| Краткосрочные депозиты | 27500 | 145 500 |
| Итого прочих финансовых активов | 172300 | 212 903 |

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты выданные на срок не более 12 месяцев на 31 декабря 2014г. и 2013г. составляют соответственно 169 800 тыс. рублей и 209 777 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 5-26 %. 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

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Денежные средства в кассе | 125 | 309 |
| Денежные средства в банке | 5014 | 13548 |
| Итого денежные средства | 5139 | 13 857 |

14 Капитал

Акционерный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала составляет 14 120 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2014г. и состоит из 14 120 127 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | | <u>31 декабря 2013 г.</u> | |
|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | <u>Количество акций, штук</u> | <u>Стоимость</u> | <u>Количество акций, штук</u> | <u>Стоимость</u> |
| 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 2013г., 2014г. дивиденды не объявлены.

15 Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 2185 | |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | | 3 185 |
| Расчеты по авансам полученным | 512 | 516 |
| Прочая кредиторская задолженность | 2698 | 7541 |
| Итого кредиторская задолженность | 5395 | 11242 |

16 Кредиты и займы

| | <u>Процентная ставка, %</u> | <u>Срок погашения</u> | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Краткосрочные займы организаций | 5-6 | 2014 | | 5602 |

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014г. отсутствует.
Задолженность по кредитам и займам по состоянию 31 декабря 2013г. составляет 5602 тыс. руб.

17 Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 2710 | 2210 |
| Налог на имущество | 447 | 413 |
| Прочие налоги | 839 | 688 |
| Итого | 3996 | 3 311 |

18 Налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

| | 1 января 2013 | (Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков | (Расходы)/ доходы, отнесенные на счета учета капитала | 31 декабря 2013 |
|--|----------------|--|--|--------------------|
| Отложенные налоговые обязательства: | | | | |
| Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы | (79085) | (2457) | 52740 | (28802) |
| Текущая стоимость финансовых вложений сверх налогооблагаемой базы | (2996) | 2996 | | 0 |
| | (82081) | 539 | 52740 | (28802) |
| Активы по отложенным налогам: | | | | |
| Налоговые убытки | 1312 | 631 | | 1943 |
| Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости финансовых вложений | 0 | 249 | | 249 |
| Резерв по начисленным расходам | 76 | 46 | | 122 |
| Налогооблагаемая база сверх справедливой стоимости финансовых вложений | 16 | (14) | | 2 |
| | 1404 | 912 | | 2316 |
| Чистые обязательства по отложенным налогам | (80677) | 1451 | 52740 | (26486) |

| | 31 декабря 2013 | (Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков | (Расходы)/ доходы, отнесенные на счета учета капитала | 31 декабря 2014 |
|--|--------------------|--|---|--------------------|
| Отложенные налоговые обязательства: | | | | |

| | | | | |
|--|----------------|--------|----|----------------|
| Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы | (28802) | (3922) | 38 | (32686) |
| Текущая стоимость финансовых вложений сверх налогооблагаемой базы | 0 | (1490) | | (1490) |
| | (28802) | (5412) | 38 | (34176) |
| Активы по отложенным налогам: | | | | |
| Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости финансовых вложений | 249 | 113 | | 362 |
| Налоговые убытки | 1943 | 9205 | | 11148 |
| Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости основных средств | 0 | | | 0 |
| Резерв по начисленным расходам | 122 | (122) | | 0 |
| Налогооблагаемая база сверх справедливой стоимости финансовых вложений | 2 | 100 | | 102 |
| | 2316 | 588 | | 11612 |
| Чистые обязательства по отложенным налогам | (26486) | | | (22564) |

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 15,5% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств и суммой начисленных резервов для целей налогообложения и для целей консолидированной финансовой отчетности.

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. При этом налоговая база формируется отдельно по основной деятельности и доходам от операций с ценными.

19 Выручка от продаж

| | <u>31 декабря 2014 г.</u> | <u>31 декабря 2013 г.</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Выручка от реализации финансовых вложений | 1515 | 153 118 |
| Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды | 9566 | 10 414 |
| Выручка услуг гостиницы и ресторана | 52468 | 51 974 |
| Прочая выручка | 33696 | 327 |

20 Операционные расходы

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Стоимость реализованных финансовых вложений | 1389 | 158209 |
| Амортизация | 6859 | 6041 |
| Вознаграждение персоналу | 29218 | 27269 |
| Отчисления на социальные нужды | 8195 | 7086 |
| Материалы | 8352 | 8369 |
| Содержание зданий | 10174 | 11536 |
| Прочие расходы | 18510 | 31433 |
| Итого операционные расходы | 82697 | 249 943 |

21 Доходы и расходы от финансирования

В составе доходов от финансирования отражены проценты к получению по размещенным на депозитах денежным средствам и выданным займам за 2014г в размере 14 186 тыс. рублей, дивиденды в сумме 741 тыс. руб.; вознаграждения по договорам поручительства в сумме 945 тыс. руб., доходы по переоценке финансовых вложений в сумме 9 250 тыс. руб., курсовые разницы 58 тыс. руб. В доходах от финансирования в 2013г. отражены проценты к получению в сумме 1736 тыс. руб., дивиденды 1295 тыс. руб., вознаграждение по договорам поручительства 895 тыс. руб. В составе расходов на финансирование в 2014г. отражены проценты к уплате по договорам займа 21 тыс. руб., расходы по переоценке ценных бумаг в сумме 1387 тыс. руб.; за 2013г. проценты к уплате по полученным займам от организаций 282 тыс. рублей.

22 Выданные обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2014г. у Общества имеются выданные обеспечения в виде залога на сумму 71 934 тыс. руб. в обеспечение обязательств третьих лиц. В залог переданы административное здание стоимостью 124 340 тыс. руб., залоговой стоимостью 64 503 тыс. руб.; земельный участок стоимостью 1 305 тыс. руб., залоговой стоимостью 7 431 тыс. руб.

23 Связанные стороны и вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из сторон контролирует другую сторону или способна оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии последней финансовых и операционных решений, как определено в МСФО 24 Раскрытие информации о связанных сторонах.

Связанными сторонами Группы являются:
- члены совета директоров;

- единоличный исполнительный орган ОАО «ИК «Ермак», дочерних и ассоциированных компаний
- ЗАО «Гостиница «Полет» - дочернее Общество,
- ОАО «ПКТБХимаш» - зависимое Общество,
- ОАО «ИФ «Детство-1» - зависимое Общество.

В отчетном году Группа не осуществляла операций со связанными сторонами, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу.

Ключевой управленческий персонал (члены Совета директоров, генеральные директора дочерних обществ) получают, в основном, краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату, премии и прочие выплаты. Сумма вознаграждения составила за 2014г. 7030 тыс. рублей, за 2013г. 6475 тыс. рублей.

24 Дочерние и ассоциированные компании

| | Вид деятельности | Местоположение | Доля % участия по состоянию на 31 декабря 2014 г. |
|------------------------|----------------------------------|----------------|---|
| ЗАО «Гостиница «Полет» | Деятельность гостиниц | Россия | 100 |
| ОАО «ПКТБ «Химаш» | Сдача имущества в аренду | Россия | 35,11 |
| ОАО «ИФ «Детство-1» | Капиталовложения в ценные бумаги | Россия | 32,79 |

25 Условные активы и обязательства

На основании решения от 29.12.2014г. было учреждено ООО «Проектный офис», единственным участником которого выступило ОАО «ИК «Ермак». Запись в единый реестр юридических лиц о регистрации ООО «Проектный офис» внесена 15.01.2015 года.

В качестве вклада в уставный капитал было внесено недвижимое имущество, оценка которого утверждена Обществом в размере 75 286 тыс. руб., а также денежные средства в размере 77 тыс. руб.

Фактически 26.01.2015г. в качестве вклада в уставный капитал ООО «Проектный офис» передано недвижимое имущество балансовой стоимостью 68 505 тыс. руб., перечислены денежные средства в сумме 77 тыс. руб.

Судебные разбирательства

По состоянию на дату составления и подписания настоящей финансовой отчетности в арбитражном производстве находится дело №А50-3740/2015 по иску ООО «Флайт» к ОАО «ИК «Ермак» о признании недействительной сделки по внесению Обществом недвижимого имущества в качестве вклада в уставный капитал ООО «Проектный офис». Предварительное заседание арбитражного суда назначено на 07.05.2015 года.

Страхование

У Группы застрахована инвестиционная недвижимость.

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 | 32639 |
| НОМИНИРОВАННЫЕ В ИНВАЛЮТЕ | 139 |
| ОБЩАЯ СУММА КРАТКОСРОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ | 144800 |
| В ТОМ ЧИСЛЕ, АКЦИИ | 2500 |

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 | 5139 |
| ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 9779 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ | 172300 |
| В ТОМ ЧИСЛЕ, ДЕПОЗИТЫ | 27500 |

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 | 9391 |
|----------------------------|------|

Аудиторское заключение

**Акционерам
Открытого акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»**

Сведения об аудируемом лице

Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак».

Основной государственный регистрационный номер **1025900507159**.

Место нахождения: Российская Федерация, **614990**, г. Пермь, ул. Петропавловская, **53**.

Сведения об аудиторе

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Экюрсервис».

Основной государственный регистрационный номер **1085904001479**.

Место нахождения: Российская Федерация, **614990**, г. Пермь, ул. Газеты Звезда, **5-200**.

Член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт профессиональных аудиторов», основной регистрационный номер **10202013268** в Реестре аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов, присвоен **04.12.2009г.**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак» и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на **31 декабря 2014** года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы - Открытого акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак» и его

дочерних обществ по состоянию на **31 декабря 2014** года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»

Новикова С.А.

Квалификационный аттестат аудитора № **02-000219**,
выдан НП «Институт профессиональных аудиторов»
28.08.2012г. на неограниченный срок
Член саморегулируемой организации аудиторов -
Некоммерческое партнерство «Институт
Профессиональных Аудиторов», регистрационный
номер (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских
организаций **29802013852**

30 апреля 2015г.