

**ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ**  
**О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
**НА 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Прим.</b>	<b>30 июня 2015г.</b>	<b>31 декабря 2014г.</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	4	116 020	112 041
Инвестиционное имущество	5	75 287	123 325
Инвестиции в зависимые компании	6	323 033	314 184
Прочие финансовые активы	7	31 189	24 740
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>545 529</b>	<b>574 290</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	700	820
Дебиторская задолженность и предоплата	9	88 825	9 779
Прочие финансовые активы	10	142 664	172 300
Денежные средства и их эквиваленты	11	5 097	5 139
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>237 286</b>	<b>188 038</b>
<b>Итого активов</b>		<b>782 815</b>	<b>762 328</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал		14 120	14 120
Добавочный капитал		93 661	89 073
Нераспределенная прибыль		621 830	627 180
<b>Итого капитала</b>		<b>729 611</b>	<b>730 373</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства		17 823	22 564
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>17 823</b>	<b>22 564</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	12	4 538	5 395
Кредиты и займы	13	27 669	
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	14	3 174	3 996
<b>Итого текщих обязательств</b>		<b>35 381</b>	<b>9 391</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>53 204</b>	<b>31 955</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>782 815</b>	<b>762 328</b>

Генеральный директор  
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

28 августа 2015г.

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ  
 О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)  
 ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		
	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от продаж	15	34 168	39 706
Операционные расходы	16	(44 639)	(41 772)
Прибыль от продаж		(10 471)	(2 066)
Доходы от финансирования	17	18 843	5 385
Расходы на финансирование	17	(671)	(21)
Доля в прибыли зависимых компаний		35 665	1 556
Прибыль до налогообложения		43 366	4 854
Текущий налог на прибыль		(629)	151
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		6 422	(9 081)
Расходы по налогу на прибыль		5 793	(10 532)
Прибыль за год		49 159	(5 678)
Прочий совокупный доход:			
Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			(271)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога			(271)
Общий совокупный доход за год		49 159	(5 949)

Генеральный директор  
 ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

28 августа 2015года

**ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ**  
**ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2014 г.</b>	<b>14 120</b>	<b>165 019</b>	<b>612 282</b>	<b>791 421</b>
<b>Изменения в капитале на 30.06.2014 г.</b>				
Прибыль/убыток за отчетный период			(5 949)	(5 949)
Изменение оценок		(75699)	(816)	(76 515)
<b>Сальдо на 30 июня 2014 года</b>	<b>14 120</b>	<b>89 320</b>	<b>605 517</b>	<b>708 957</b>
<b>Сальдо на 1 января 2015года</b>	<b>14 120</b>	<b>89 073</b>	<b>627 180</b>	<b>730 373</b>
<b>Изменения в капитале на 30.06.2015 г.</b>				
Прибыль/убыток за отчетный период			49159	
Резерв переоценки		4588		
Увеличение/уменьшение в результате пересмотра оценок и прочих изменений			(54509)	
<b>Сальдо на 30 июня 2015 года</b>	<b>14120</b>	<b>93661</b>	<b>621830</b>	<b>729611</b>

Генеральный директор  
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

\_\_\_\_\_  
Р.Н.Вагизов

28 августа 2015года

**ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ**  
**О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

	Прим.	2015г.	2014г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от заказчиков		26 017	38 221
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(35 567)	(39 943)
Проценты уплаченные		(669)	(123)
Налог на прибыль уплаченный		(1 176)	(1 133)
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности		(78 559)	(2 062)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(90 954)</b>	<b>(5 040)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(469)	
Поступления от продажи основных средств		810	
Проценты и дивиденды полученные		33 304	12 418
Выдача займов		(372 900)	(287 200)
Возврат предоставленных займов		395 407	320 200
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(7 762)	(6 659)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>63 914</b>	<b>38 759</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам		27 000	
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов			(7 000)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности</b>		<b>27 000</b>	<b>(7 000)</b>
<b>Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса</b>			
		(2)	2
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(40)</b>	<b>26 719</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	11	5 139	13 857
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>11</b>	<b>5 097</b>	<b>40 579</b>

Генеральный директор  
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

28 августа 2015

**ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 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, принадлежащих 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.

**2 Основные принципы представления финансовой отчетности**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, такую как положения учетной политики и детализация счетов, которые существенно не изменились в сумме или по составу. Руководство Группы полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность будет использоваться вместе с прошедшей аудит консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2014 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства Группы не прошедшая аудит промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Группы, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

Компании Группы ведут учет и составляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения. Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с учетом необходимых корректировок для соблюдения требований МСФО.

Применяемая учетная политика не отличается от политики, используемой в предыдущем финансовом году.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах российских рублей.

**Консолидация.** Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей 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 возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля. Все операции между компаниями Группы, нереализованная прибыль и убытки по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированными компаниями являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения.

### 3 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие изменения к действующим стандартам и ежегодные усовершенствования вступили в силу, начиная с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

Изменения в МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников».

Опубликован ряд новых стандартов, интерпретаций и изменений к стандартам, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

### 4 Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015г., Группа приобрела объекты основных средств стоимостью 469 тыс. руб.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015г., Группа реализовала объекты основных средств стоимостью 794 тыс. рублей

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015г., Группа начислила амортизацию в сумме 1 126 тыс. руб.

Начисление амортизации осуществлялось с использованием линейного метода.

### 5 Инвестиционная собственность

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015г., Группа получила арендный доход от инвестиционного имущества в сумме 3 967 тыс. руб.

Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) Группы, которые привели к получению арендного дохода за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015г., составили 2 342 тыс. руб.

Чистая прибыль Группы от инвестиционного имущества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015г. составила 1 625 тыс. руб.

### 6 Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ОАО «ИФ «Детство-1» по состоянию на 30 июня 2015г. и 31 декабря 2014г. составляет соответственно 252 649 тыс. рублей и 243 598 тыс. рублей. Информация о финансовой деятельности зависимого общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015г. и 30 июня 2014г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Активы	985 271	981 492
Обязательства	88 601	58 958
Выручка	294 803	234 044
<b>Прибыль за период</b>	<b>109 307</b>	<b>(42 977)</b>

Стоимость инвестиции в зависимое общество ОАО «ПКТБХиммаш» по состоянию на 30 июня 2015г. и 31 декабря 2014г. составляет соответственно 70 383 тыс. рублей и 70 586 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности зависимого общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015г. и 30 июня 2014г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	<u>30 июня 2015 г.</u>	<u>30 июня 2014 г.</u>
Активы	30 449	45 532
Обязательства	3 793	6 302
Выручка	11 847	13702
<b>Прибыль за период</b>	<b>(578)</b>	<b>3463</b>

#### 7 Прочие долгосрочные финансовые активы

	<u>30 июня 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Паи ПИФ	12 603	9 955
Акции	18 586	14785
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>31 189</b>	<b>24 740</b>

По состоянию на 30 июня 2015г. и 31 декабря 2014г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» в сумме 6 194 тыс. рублей и 4 777 тыс. рублей соответственно;
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-проекция рынка» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Агидель» в сумме 6 409 тыс. рублей и 5 179 тыс. рублей соответственно;
- ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 18 586 тыс. рублей и 14 785 тыс. рублей соответственно.

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

#### 8 Запасы

	<u>30 июня 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Продовольственные запасы ресторана	396	577
Материалы	304	243
<b>Итого запасы</b>	<b>700</b>	<b>820</b>

#### 9 Дебиторская задолженность и предоплата

	<u>30 июня 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность	85 406	9 297
Предоплата	3419	482
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>88 825</b>	<b>9 779</b>
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	88 825	9 779

## 10 Прочие краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные денежные займы	111 300	142 300
Акции, имеющие рыночные котировки	3 564	2 500
Краткосрочные депозиты	27 800	27 500
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>142 664</b>	<b>172 300</b>

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты выданные на срок не более 12 месяцев на 30 июня 2015г. и 31 декабря 2014г. составляют соответственно 139 100 тыс. рублей и 169 800 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 2-18 %. По выданным займам на сумму 60 000 тыс. руб. получены обеспечения в виде залога и поручительства от третьих лиц.

## 11 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	344	125
Денежные средства в банке	4 753	5 014
<b>Итого денежные средства</b>	<b>5 097</b>	<b>5 139</b>

## 12 Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 095	2 185
Расчеты по авансам полученным	786	512
Прочая кредиторская задолженность	2 657	2 698
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>4 538</b>	<b>5 395</b>

## 13 Кредиты и займы

	Процентная ставка, %	Срок погашения	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные займы организаций	2-10	2015	27 669	

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2014г. отсутствует. Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2015г. составляет 27 669 тыс. руб.

## 14 Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	1983	2 710
Налог на имущество	475	447
Прочие налоги	716	839
<b>Итого</b>	<b>3 174</b>	<b>3 996</b>



## 15 Выручка от продаж

	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Выручка от реализации финансовых вложений	224	682
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	6 099	2 457
Выручка услуг гостиницы и ресторана	19 827	26 233
Прочая выручка	8 018	10 334
<b>Всего выручка от продаж</b>	<b>34 168</b>	<b>39 706</b>

## 16 Операционные расходы

	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Стоимость реализованных финансовых вложений	199	651
Амортизация	1 437	1 390
Вознаграждение персоналу	15 564	14 933
Отчисления на социальные нужды	4 414	4 095
Материалы	3 008	3 899
Содержание зданий	4 978	5 243
Прочие расходы	15 039	11 561
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>44 639</b>	<b>41 772</b>

## 17 Доходы и расходы от финансирования

В составе доходов от финансирования отражены проценты к получению по размещенным на депозитах денежным средствам и выданным займам за шесть месяцев 2015г. в размере 11 442 тыс. рублей, дивиденды в сумме 14 тыс. руб., вознаграждения по договорам поручительства в сумме 124 тыс. руб., доходы по переоценке финансовых вложений в сумме 7 256 тыс. руб., накопленный купонный доход по облигациям 7 тыс. руб. В доходах от финансирования за шесть месяцев 2014г. отражены проценты к получению в сумме 4 893 тыс. руб., дивиденды 18 тыс. руб., вознаграждение по договорам поручительства 472 тыс. руб., курсовые разницы 2 тыс. руб. В составе расходов на финансирование за шесть месяцев 2015г. отражены проценты к уплате по договорам займа 669 тыс. руб., курсовые разницы 2 тыс. руб.; за шесть месяцев 2014г. проценты к уплате по полученным займам от организаций 21 тыс. рублей.

## 18 Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 30 июня 2015 г.
ЗАО «Гостиница «Полет»	Деятельность гостиниц	Россия	100
ООО «Проектный офис»	Сдача имущества в аренду	Россия	100
ОАО «ПКТБ «Химмаш»	Сдача имущества в аренду	Россия	35,11
ОАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	33,02

## 19 Условные активы и обязательства

### Политико-экономическая ситуация

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых

Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политик. В 2014г. влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Совокупность указанных факторов привела к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### **Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и подвержено частым изменениям. В целом руководство считает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги.

### **Условные факты и обязательства правового характера**

Группа является стороной в судебных разбирательствах по ряду претензий и исков, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства существующие в настоящее время претензии не могут оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.