

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
НА 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2017г.	31 декабря 2016г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	110 639	111 418
Инвестиционное имущество	5	74 441	74 441
Инвестиции в ассоциированные компании	6	350 149	385 051
Прочие финансовые активы	7	101 556	116 885
Итого внеоборотных активов		636 785	687 795
Оборотные активы			
Запасы	8	499	690
Дебиторская задолженность и предоплата	9	93 766	84 874
Прочие финансовые активы	10	43 294	18 919
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 284	1 813
Итого оборотных активов		139 843	106 296
Итого активов		776 628	794 091
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал		14 120	14 120
Добавочный капитал		91 123	91 123
Нераспределенная прибыль		639 318	659 336
Итого капитала		744 561	764 579
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		22 324	19 349
Итого долгосрочных обязательств		22 324	19 349
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	12	6 435	4 869
Кредиты и займы	13	751	2 874
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	14	2 557	2 420
Итого текщих обязательств		9 743	10 163
Итого обязательств		32 067	29 512
Итого капитала и обязательств		776 628	794 091

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

28 августа 2017 года



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от продаж	15	63 855	28 494
Операционные расходы	16	(70 399)	(42 483)
Прибыль от продаж		(6 544)	(13 989)
Процентные доходы	17	9 043	13 040
Процентные расходы	17	(87)	(186)
Прочие доходы		1 211	
Прочие расходы		(1 472)	(3 008)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(13 393)	45 440
Прибыль до налогообложения		(11 242)	41 297
Текущий налог на прибыль		(73)	(269)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		(2 967)	(229)
Расходы по налогу на прибыль		(3 040)	(498)
Прибыль за период		(14 282)	40 799
Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток		(5 736)	3 594
Общий совокупный доход		(20 018)	44 393

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

28 августа 2017 года



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2016 г.	14 120	91 123	659 336	764 579
Изменения в капитале на 30.06.2016 г.				
Прибыль/убыток за отчетный период			44393	44393
Резерв переоценки		(1608)		(1608)
Сальдо на 30 июня 2016 года	14 120	89 515	673 275	776 910
Сальдо на 1 января 2017 года	14 120	91 123	659 336	764 579
Изменения в капитале на 30.06.2017 г.				
Прибыль/убыток за отчетный период			(20 018)	(20 018)
Сальдо на 30 июня 2017 года	14 120	91 123	639 318	744 561

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.И.Вагизов

28 августа 2017 года



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

	Прим.	2017г.	2016г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		21 485	27 376
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(43 126)	(44 379)
Проценты уплаченные			
Налог на прибыль уплаченный			(274)
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности		(4 764)	1 162
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(26 405)	(16 115)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств			(1 250)
Поступления от продажи основных средств		365	
Проценты и дивиденды полученные		1 718	19 259
Выдача займов		(16 550)	(4748)
Возврат предоставленных займов		437	
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		43 081	3 021
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		29 051	16 282
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам			
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов		(2 180)	
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(2 180)	
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		5	(22)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		466	167
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	11	1 813	2 030
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	11	2 284	2 175

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

28 августа 2017года



ПАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

1 Общие сведения

ПАО «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. 17 августа 2016г. изменена организационно-правовая форма на «публичное акционерное общество». Место нахождения Общества: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

2 Основные принципы представления финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2016 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 2016 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.

Учетная политика, которая была применена при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, примененной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016г.

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

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) №12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (дополнение);
- МСФО (IAS) №7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение);
- МСФО (IAS) №12 «Налоги на прибыль» (дополнение).

Группа не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4 Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017г., Группа не приобретала и не реализовывала объекты основных средств.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017г., Группа начислила амортизацию в сумме 779 тыс. руб. Начисление амортизации осуществлялось с использованием линейного метода.

5 Инвестиционная собственность

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017г., Группа получила арендный доход от инвестиционного имущества в сумме 2519 тыс. руб.

Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) Группы, которые привели к получению арендного дохода за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017г., составили 1946 тыс. руб.

Группа от инвестиционного имущества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. получила убыток в сумме 524 тыс. руб.

6 Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ИФ «Детство-1» по состоянию на 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016г. составляет соответственно 279 856 тыс. рублей и 314 390 тыс. рублей. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. и 30 июня 2016г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Активы	1 137 315	1 186 113
Обязательства	99 128	95 586
Выручка	248 184	338 067
Общий совокупный доход за период	(43 595)	91 979

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ПКТБХиммаш» по состоянию на 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016г. составляет соответственно 70 293 тыс. рублей и 70 661 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. и 30 июня 2016г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Активы	296 210	30 238
Обязательства	6 092	5 002
Выручка	8 922	11 847
Общий совокупный доход за период	(1 043)	(190)

7 Прочие долгосрочные финансовые активы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	25 474	31 003
Займы выданные и векселя третьих лиц	76 082	85 882
Итого прочие финансовые активы	101 556	116 885

По состоянию на 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

- ПАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 25 474 тыс. руб. и 31 003 тыс. руб. соответственно;
- выданные займы 73 500 тыс. руб. и 83 300 тыс. руб. соответственно;
- долгосрочные векселя 2582 тыс. руб.

Доля в инвестиционном фонде учитывается по справедливой стоимости - по стоимости чистых активов.

У Группы имеются полученные обеспечения по договорам займа № 1 от 14.04.2014г. и № 2 от 14.04.2014г. с ООО «Урал Моторс Премиум» и начисленным по ним процентам: договоры залога на сумму 530 тыс. руб.; договор поручительства с ООО «Лэнд Ровер Сервис Авто» от 15.04.2014г. по состоянию на 30.06.2017г. на сумму 79154 тыс. руб.

8 Запасы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Продовольственные запасы ресторана	301	396
Материалы	198	294
Итого запасы	499	690

9 Дебиторская задолженность и предоплата

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность	125590	131328
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(34548)	(49 125)
Краткосрочная дебиторская задолженность с учетом резерва	91042	82 203
Предоплата	2724	2 671
Итого дебиторская задолженность	93 766	84874
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	93 766	84874

По состоянию на 30 июня 2017г. по просроченной дебиторской задолженности и дебиторской задолженности с признаками недостаточной платежеспособности создан резерв под обесценение. В

консолидированной финансовой отчетности дебиторская задолженность скорректирована на сумму резерва под ее обесценение.

Вся остальная 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.

10 Прочие краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные денежные займы	10 000	-
Краткосрочные депозиты	30350	16546
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	2944	2373
Акции, имеющие рыночные котировки	1669	1794
Облигации	175	579
Акции, не имеющие рыночной котировки	1100	
Итого прочих финансовых активов	43 294	18 919

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты, выданные на срок не более 12 месяцев, на 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016г. составляют соответственно 40 350 тыс. рублей и 16 546 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 8-15 %. 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	238	122
Денежные средства в банке	2046	1691
Итого денежные средства	2284	1813

12 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2428	975
Расчеты по авансам полученным	1186	1723
Прочая кредиторская задолженность	2821	2171
Итого кредиторская задолженность	6435	4869

13 Кредиты и займы

	Процентная ставка, %	Срок погашения	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы организаций	6	2017	751	2874

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2017г. составляет 751 тыс. руб., на 31 декабря 2016г. составляет 2874 тыс. руб.

14 Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	1637	1581
Налог на имущество	350	350
Прочие налоги	570	489
Итого	2557	2420

15 Выручка от продаж

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Выручка от реализации финансовых вложений	42807	6153
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	6169	5083
Выручка услуг гостиницы и ресторана	14672	16977
Прочая выручка	207	281
Всего выручка от продаж	63855	28494

16 Операционные расходы

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Стоимость реализованных финансовых вложений	27617	5457
Амортизация	779	778
Вознаграждение персоналу	16575	14 188
Начисления на заработную плату	4812	4 073
Материалы	2231	2 379
Содержание зданий	5023	4 721
Прочие расходы	13362	10887
Итого операционные расходы	70399	42483

17 Процентные доходы, процентные расходы

В составе процентных доходов за шесть месяцев 2017г. отражены соответственно проценты к получению по размещенным на депозитах денежным средствам и выданным займам в размере 8982 тыс. рублей, накопленный купонный доход по облигациям 61 тыс. руб.; за шесть месяцев 2016г. отражены проценты к получению в сумме 11 311 тыс. руб., дивиденды в сумме 1722 тыс. руб., накопленный купонный доход по облигациям 7 тыс. руб. В составе процентных расходов за шесть месяцев 2017г. отражены проценты к уплате по договорам займа 58 тыс. руб., накопленный купонный доход 29 тыс. руб., за шесть месяцев 2016г. отражены проценты к уплате по полученным займам от организаций 186 тыс. рублей.

18 Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 30 июня 2017 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	35,29
ПАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	29,88

19 Условные обязательства

Политико-экономическая ситуация

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которые существуют в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также дальнейшего развития правовой системы.

Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе волатильности на фондовых и валютных рынках и снижению притока, как местных, так и иностранных инвестиций.

Группа осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

Руководство полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Налоговая система и законодательство Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регулирующие органы власти в стране проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски.

Руководство считает, что соответствующие законодательные акты трактуются надлежащим образом, и позиции Группы по налогообложению являются обоснованными.

Генеральный директор
ПАО «Инвестиционная компания «Ермак»

28 августа 2017 года



Р.Н. Вагизов