

**ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной отчетности	12

**Аудиторское заключение
о консолидированной бухгалтерской
отчетности
Открытого акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»
за 2013 год,
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

г. Пермь

30 апреля 2014г.

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак»

Сведения об аудируемом лице

Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица: № 1060 от 27.11.1992г., Администрация г. Перми.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ юридического лица, зарегистрированного до 01.07.2002г.: серия 59 № 001730126 от 19.07.2002г. ИМНС по Ленинскому району г. Перми, ОГРН 1025900507159.

Место нахождения: 614990, Россия, город Пермь, ул. Петропавловская, 53

Сведения об аудиторе

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Экюрсервис».

ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис» зарегистрировано ИФНС по Свердловскому району г. Перми 29.01.2008г. за основным государственным регистрационным номером 1085904001479, образовано путем реорганизации ЗАО «Аудиторская компания «Экюрсервис» (зарегистрировано Администрацией Дзержинского района г. Перми 3 июля 1998 года, регистрационный № 133), созданного путем реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «Экономико-правовое товарищество «Экюрсервис» (зарегистрировано решением Дзержинского исполнительного комитета Дзержинского районного совета народных депутатов г.Перми 16 июля 1991 года № 140/4) и является правопреемником указанных юридических лиц. Является правопреемником аудиторской организации ООО «БДО Юникон Пермь», реорганизованной 18.08.2010 г. в порядке присоединения к ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис» (реорганизация произведена на основании Решения № 1 единственного участника ООО «БДО Юникон Пермь» от 28.04.2010 и Решения № 5 единственного участника ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис» от 28.04.2010г.).

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

Телефон/ факс (342) 209-39-96, 209-39-95, e-mail: ecur@ecur.ru

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.

Лицензия ГТ № 0053047 от 24.01.2012г. (регистрационный номер 1250) на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, сроком действия до 23.09.2014г.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак» и ее дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 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:

Федеральным Законом РФ «Об аудиторской деятельности» № 307-ФЗ от 30.12.2008;

Федеральным законом РФ «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27.07.2010г.;

Федеральными стандартами аудиторской деятельности, утвержденными Приказами Минфина РФ от 24 февраля 2010 г. N 16н, от 20 мая 2010 г. № 46н, от 17.08.2010г. № 90н, от 16.08.2011г. № 99н;

Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлениями Правительства РФ от 23.09.2002г. № 696, от 04.07.2003г. № 405, от 07.10.2004г. № 532, от 16.04.2005г. № 228, от 25.08.2006г. № 523, от 22.07.2008г. № 557, от 19.11.2008г. № 863;

Правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации;

Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности НП «Институт профессиональных аудиторов».

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 2013** года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся **31.12.2012г.**, был проведен другой аудиторской фирмой. По результатам аудита было выдано модифицированное аудиторское заключение от **30.04.2013г.** в связи со следующими обстоятельствами:

- не раскрыты в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности сведения по категориям финансовых активов и обязательств и по группам внутри каждой категории финансовых активов, а также не в полном объеме представлена информация о финансовых инструментах в части характера и размера рисков, цели, политике и процедурах в области управления рисками;

- отсутствие разъяснений в соответствии с МСФО **IFRS 1** «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» о том, как переход на МСФО повлиял на финансовую позицию Группы, ее финансовый результат и потоки денежных средств. В консолидированной финансовой отчетности не

Экюрсервис. Аудит

Общество с ограниченной
ответственностью «Аудиторская
компания «Экюрсервис»

Юридический адрес:
Газеты Звезда, 5-200
Пермь, 614990

ОГРН 1085904001479
ИНН 5904180589
КПП 590201001

8(342) 209-39-96
209-39-95
ecur@ecur.ru

Член саморегулируемой организации аудиторов –
НП «Институт профессиональных аудиторов» ОРН 10202013268

Аудиторское заключение
ОАО «Инвестиционная компания
«Ермак» за 2013 год

представлены на дату перехода на МСФО (01.01.2011г.) сверки капитала, общего совокупного дохода и убытков от обесценения; сравнительная информация о финансовом положении.

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 2014г.

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	7	76 515	142 497
Основные средства	8	112 588	110 845
Инвестиционное имущество	9	90 476	419 060
Инвестиции в ассоциированные компании	10	309 270	295 349
Прочие финансовые активы	11	10 848	168 781
Итого внеоборотных активов		599 697	1 136 532
Оборотные активы			
Запасы	12	629	682
Дебиторская задолженность и предоплата	13	10 976	15 377
НДС к возмещению	14		320
Прочие финансовые активы	15	212 903	42 255
Денежные средства и их эквиваленты	16	13 857	8 343
Итого оборотных активов		238 365	66 977
Итого активов		838 062	1 203 509
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	17	14 120	14 123
Добавочный капитал		165 019	428 361
Нераспределенная прибыль		612 282	482 564
Капитал, причитающийся акционерам ОАО "ИК "Ермак"		791 421	925 048
Доля неконтролирующих акционеров	17		189 006
Итого капитала		791 421	1 114 054
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		26 486	80 677
Итого долгосрочных обязательств		26 486	80 677
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	18	11 242	5 386
Кредиты и займы	19	5 602	58
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	20	3 311	3 334
Итого текщих обязательств		20 155	8 778
Итого обязательств		46 641	89 455
Итого капитала и обязательств		838 062	1 203 509

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 апреля 2014

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка от продаж	22	215 833	81 097
Операционные расходы	23	(249943)	(98 051)
Прибыль от продаж		(31110)	(16 954)
Доходы от финансирования	24	3 926	3 588
Расходы на финансирование	24	(282)	(437)
Доля в прибыли зависимых компаний		(9529)	(10 282)
Прибыль до налогообложения		(39995)	(24 085)
Текущий налог на прибыль		(2868)	(2 847)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		1451	(4 056)
Расходы по налогу на прибыль		(1417)	(6 903)
Прибыль за год		(41412)	(30 988)
Прочий совокупный доход:			
Прибыль/ убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6945)	13 661
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога			13 661
Общий совокупный доход за год		(48357)	(17 327)
Участие в прибыли:			2 281
Доля акционеров ОАО "ИК "Ермак"			801
Доля неконтролирующих акционеров			1 480
Участие в общем совокупном доходе			(17327)
Доля акционеров ОАО "ИК "Ермак"			(18 807)
Доля неконтролирующих акционеров			1 480

Генеральный директор

ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 апреля 2014

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся Прим. 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от заказчиков	66 486	78 192
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль	(72397)	(83 986)
Проценты уплаченные	(19)	(410)
Налог на прибыль уплаченный	(2933)	(3 526)
Возврат НДС и других налогов из бюджета		
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности	(9427)	(12 268)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(18290)	(21 998)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств		(3 824)
Поступления от продажи основных средств		142
Проценты и дивиденды полученные	28332	25 319
Выдача займов	(161625)	(21 345)
Возврат предоставленных займов	11200	27 080
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	149597	(2 714)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	27504	24 658
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	10000	28 900
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	(13219)	(26 650)
Дивиденды выплаченные	(36)	(2 295)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности	(3255)	(45)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса	5	(4)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	5959	2 615
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15 7893	5 732
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	15 13857	8 343

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 апреля 2014

ОАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Относится к акционерам материнской компании					
	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2012 г.	14 123	428 361	502 349	944 833	187 526	1 132 359
Изменения в капитале за 2012 г.						
Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.			(18807)	(18807)	1 480	(17327)
Выплата дивидендов			(978)	(978)		(978)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	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

Генеральный директор
ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 апреля 2014

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК» ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы.

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Кроме того, организации, осуществляющие в настоящий период деятельность на территории Российской Федерации, сталкиваются и с другими финансовыми и юридическими сложностями. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства Российской Федерации, а также от развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует.

Основные принципы, использованные при подготовке данной консолидированной отчетности, изложены ниже. Данные принципы были последовательно применены ко всем представленным периодам.

Группа ведет учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (РСБУ). В связи с этим в данную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную на основе форм бухгалтерской отчетности, составленных по российским стандартам, внесены реклассификационные и оценочные корректировки, необходимые для ее объективного представления в соответствии с МСФО.

Национальная валюта Российской Федерации - российский рубль - является функциональной валютой всех единиц Группы и одновременно валютой представления консолидированной отчетности Группы, а все суммы округлены до целых тысяч рублей.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Текущая и будущая экономическая ситуация может оказывать влияние на способность к восстановлению активов и будущую деятельность Группы.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность дочерних обществ, контролируемых Группой. Наличие контроля подразумевается в том случае, когда инвестор 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. Инвестор обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, если у инвестора имеются существующие права, которые предоставляют ему возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций. Инвестор подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, если доход инвестора от участия в объекте инвестиций может варьироваться в зависимости от показателей деятельности объекта инвестиций. Отчетность дочерних обществ включается в состав консолидированной финансовой отчетности, начиная с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Когда Группа перестает осуществлять контроль, имеющаяся доля участия переоценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля с признанием разницы в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость – это первоначальная балансовая стоимость для целей учета имеющейся доли участия как ассоциированного предприятия, либо как финансового актива. Дополнительно все суммы ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода относительно этого общества, учитываются как если бы соответствующие активы и обязательства выбыли из Группы.

Это может означать, что суммы, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибылей и убытков.

При оценке контроля Группа рассматривает свои существующие потенциальные права голоса. Инвестиции в общества, где Группа не имеет контроля, но имеет возможность оказывать существенное влияние на операционную и финансовую политику, учитываются по методу долевого участия. Все остальные инвестиции классифицируются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированное предприятие – предприятие, на деятельность которого инвестор оказывает значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты его прекращения, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибылях и убытках, а также в прочем совокупном доходе инвестиций, учитываемых по методу долевого участия.

ГУДВИЛ

Гудвил, полученный в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов.

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 в отношении земли не начисляется.

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

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).

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость для Группы – это имущество, находящееся в распоряжении компании для получения дохода от аренды. Инвестиционная собственность Группы представлена имуществом – зданиями, находящимися в распоряжении Группы для получения дохода от аренды. 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

Компания 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 оборотные активы, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Все производные инструменты отражаются в консолидированных балансах по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам, долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» признаются в момент возникновения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 Компания 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 производные 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 Компания вправе отнести к этой категории любой финансовый актив.

Финансовые активы и обязательства включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, долевые инструменты, дебиторскую задолженность, заемные средства, кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам. Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют рыночной котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости.

Если существует объективное свидетельство того, что по некотируемому долевого инструменту был понесен убыток от обесценения, сумма убытка от обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной норме доходности для аналогичного финансового актива. Убытки от обесценения в дальнейшем не восстанавливаются.

Переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, осуществляется на каждую дату составления отчетности. Прибыль или убыток от переоценки признается в прибыли или убытке периода.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее года после отчетной даты, включая дебиторскую и кредиторскую задолженность, считается равной их балансовой стоимости, за исключением тех случаев, когда на отчетную дату существуют признаки их обесценения. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается как сумма дебиторской и кредиторской задолженности на дату погашения, дисконтированных до чистой текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной договорной стоимости, включая НДС, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом. Сумма резерва равна разнице между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности. Объективными признаками обесценения является ставшая известной информация о следующих событиях:

- нарушение договора (нарушение сроков, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга);
- значительные финансовые трудности, испытываемые должником;
- вероятность банкротства или финансовой реорганизации должника;
- неблагоприятные изменения в платежеспособности должника, обусловленного изменениями национальной или местных экономических условий, оказывающих воздействие на должника;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, значительно снизилось в результате ухудшения рыночной ситуации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, текущие остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

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).

НДС, относящийся к операциям предварительной (частичной) оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг) отражается в балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных средств.

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 на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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 только по расчетам отдельных компаний Группы. 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.

Текущие вознаграждения работникам

Заработная плата работникам за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода по мере возникновения.

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.

5 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.

6 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений: МСФО 9 Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка, изменения в МСФО 32 Финансовые инструменты: предоставление информации, изменения в МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность, МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях, МСФО 27 Отдельная финансовая отчетность, изменения в МСФО 36 Обесценение активов, изменения в МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2014г. группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новые стандарты и комментарии не оказывают существенного влияния на групповую консолидированную финансовую отчетность.

Несколько новых стандартов и интерпретаций вступили в силу для финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2013г.: МСФО 10 консолидированная финансовая отчетность, МСФО 11 Совместная деятельность, МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях, МСФО 13 Оценка справедливой стоимости. Дополнительно следующие измененные стандарты вступили в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013г. и позже: МСФО 7 Финансовые инструменты, МСФО 1 Представление финансовой отчетности, МСФО 28 Инвестиции в ассоциированные компании.

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за 2013г. с использованием вышеназванных стандартов. Стандарты не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представляют собой гудвил.

8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Машины и оборудование	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2011 г.				
Первоначальная стоимость	100166	1110	16222	117498
Накопленная амортизация	2590	224	3 289	6 103
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	97576	886	12933	111 395
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.				
Поступление		193	5 402	5 595
Выбытие			412	412
Амортизационные отчисления	2 590	509	2 634	5 733
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	94 986	570	15 289	110845
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.				
Поступление		71	4278	4349
Выбытие		85	882	967
Амортизационные отчисления		228	1411	1639
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	94986	328	17274	112588

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

9 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	10 414	33 228
Прямые операционные расходы (ремонт, техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	746	20 739
Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости	9 668	12 549

Активы Группы включают земельные участки, на которых расположены здания Группы.

Земельные участки и здания отражены по справедливой стоимости. Переоценка проводилась независимыми оценщиками на 31.12.2013г.

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ОАО «ИФ «Детство-1» составляет по состоянию на 31 декабря 2013г. и 2012г. 240 013 тыс. рублей и 295 349 тыс. рублей. Информация о финансовой деятельности зависимого общества за годы, закончившиеся 31

декабря 2012г. и 31 декабря 2011г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Активы	1 047 986	1 157 817
Обязательства	(54 295)	(37 770)
Выручка	495 860	476 735
Прибыль за период	(35 110)	(42 333)

В 2013г. Группа перестала осуществлять контроль ОАО «ПКТБХиммаш». Доля участия, имеющаяся у Группы, переоценена по справедливой стоимости с отнесением убытка в сумме 6 646 тыс. руб. в состав прибылей и убытков. С 2013г. ОАО «ПКТБХиммаш» является зависимым обществом.

Стоимость инвестиции в зависимое общество ОАО «ПКТБХиммаш» составляет по состоянию на 31 декабря 2013г. 69 257 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности зависимого общества за год, закончившийся 31 декабря 2013г. и о финансовом положении по состоянию на указанную дату представлены ниже:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Активы	40 349
Обязательства	2 880
Выручка	26 79
Прибыль за период	426

11 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Прочие финансовые активы		
Финансовые активы, предназначенные для продажи	10683	168616
Паи ПИФ	10683	168616
Финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости	165	165
Акции	165	165
Итого прочие финансовые активы	10848	168781

По состоянию на 31 декабря 2013г. и 2012г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

-Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-фонд краткосрочных инвестиций» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак» в сумме 5 139 тыс. рублей и 5 147 тыс. рублей соответственно;

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Ермак-проекция рынка» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак» в сумме 5 544 тыс. рублей и 5 824 тыс. рублей соответственно;

- Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Свердловской области» под управлением ЗАО «Управляющая компания «Ермак» в сумме 157 645 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012г. В 2013г. инвестиции в ЗПИФ погашены.

- ОАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 165 тыс. рублей;

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

Доли в инвестиционном фонде отражены по себестоимости, так как не имеют котировку на активном рынке и его справедливая стоимость не может быть надежно оценена. На каждую отчетную дату по долям в инвестиционном фонде производится проверка на обесценение. За отчетные периоды обесценения не наблюдалось.

12 ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Товары	470	470
Материалы	159	212
Итого запасы	629	682

13 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность	8748	13 788
Предоплата	2 228	1 589
Итого дебиторская задолженность	10 976	15 377
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	10 976	15 377

По состоянию на 31 декабря 2013г. и 31 декабря 2012г. дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Руководство Группы полагает, что дебиторская задолженность будет погашена непосредственно через платежи и неденежные расчеты, и балансовая стоимость дебиторской задолженности равна справедливой стоимости.

14 НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
НДС по авансам полученным, подлежащий возмещению из бюджета		

Итого НДС к возмещению

320

15 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Краткосрочные займы, предоставленные ценными бумагами	42 477	20 991
Краткосрочные денежные займы	21 800	
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	3126	3081
Акции, имеющие рыночные котировки	3126	3 081
Краткосрочные депозиты	145 500	18 183
Итого прочих финансовых активов	212 903	42 255

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты выданы на срок не более 12 месяцев на 31 декабря 2013г. и 2012г. составляют соответственно 209 777 тысяч рублей и 39 174 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 5-9 %. При выдаче займов и депозитов обеспечения третьими лицами не предоставлялись.

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Денежные средства в кассе	309	570
Денежные средства в банке	13548	7 773
Итого денежные средства	13 857	8 343

17 КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала составляет 14 120 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013г. и состоит из 14120 тыс. штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

	<u>31 декабря 2013 г.</u>		<u>31 декабря 2012 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	14 120 000	14 120 000	14 120 000	14 120 000

Итого акций	14 120 000	14 120 000	14 120 000	14 120 000
--------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Дивиденды

За 2012г., 2013г. дивиденды не объявлены.

18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 185	2 087
Расчеты по авансам полученным	516	940
Прочая кредиторская задолженность	7541	2 359
Итого кредиторская задолженность	11242	5 386

19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>Процентная ставка, %</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Краткосрочные займы организаций	5-6	2014	5602	58

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2013г. состоит из задолженности по полученным займам 5 500 тыс. руб. и начисленным процентам в сумме 102 тыс. рублей, срок уплаты которых не наступил по условиям договора.

20 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	2210	1 328
Налог на имущество	413	419
Прочие налоги	688	1 587
Итого	3 311	3 334

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	<u>1 января 2012</u>	<u>(Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков</u>	<u>(Расходы)/ доходы, отнесенные на счета учета капитала</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Отложенные налоговые обязательства:				
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой	(78 844)	(197)	(44)	(79085)

базы				
Текущая стоимость финансовых вложений сверх налогооблагаемой базы	(863)	(2133)		(2996)
	(79707)	(2330)		(82081)
Активы по отложенным налогам:				
Налоговые убытки	2 921	(1609)		1312
Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости основных средств	22	(22)		0
Резерв по начисленным расходам	54	22		76
Налогооблагаемая база сверх справедливой стоимости финансовых вложений	133	(117)		16
	3130	(1726)		1404
Чистые обязательства по отложенным налогам	(76577)	(4056)	0	(80677)
	31 декабря 2012	(Расходы)/доходы, отнесенные на счет прибыли 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:				
Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости финансовых вложений	0	249		249
Налоговые убытки	1312	631		1943
Налогооблагаемая база сверх текущей стоимости основных средств	0			0
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)

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 2013 года и 31 декабря 2012 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, доходам от операций с ценными бумагами и доходам от обслуживающих производств и хозяйств. Налоговые убытки, полученные в рамках одного из этих видов деятельности, не могут уменьшать налогооблагаемую прибыль, полученную в рамках других видов деятельности. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

22 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Выручка от реализации финансовых вложений	153 118	2557
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	10 414	31957
Выручка услуг гостиницы и ресторана	51 974	44601
Прочая выручка	327	1982
Всего выручка от продаж	215 833	81097

23 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Стоимость реализованных финансовых вложений	158209	2 372
Амортизация	6041	10 257
Вознаграждение персоналу	27269	24 089
Отчисления на социальные нужды	7086	6 192
Материалы	8369	9 329
Содержание зданий	11536	21 509
Прочие расходы	31433	24 303
Итого операционные расходы	249 943	98 051

24 ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

В составе доходов от финансирования отражены проценты к получению по размещенным на депозитах денежным средствам за 2013г в размере 1736 тыс. рублей, дивиденды по котируемым ценным бумагам в сумме 1295 тыс. руб.; вознаграждения по договорам поручения в сумме 895 тыс. руб. В доходах от финансирования в 2012г. отражены проценты к получению по размещенным на депозитах денежным средствам в сумме 3 588 тыс. руб. В составе расходов на финансирование проценты к уплате по полученным займам от организаций за 2013г. 282 тыс. рублей, за 2012г. 437 тыс. рублей.

25 ВЫДАННЫЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В 2013г. Группа выдала поручительство банку на сумму 60000 тыс. руб.

26 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 последних 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,
- компания «Абросто Лимитед», владеющая 27,51% акций Общества.

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 2013г. 6475 тыс. рублей, за 2012г. 5462 тыс. рублей.

27 ДОЧЕРНИЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 31 декабря 2013 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	22,14

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

В течение 2013г. Группа выступала одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2013г. не существует претензий или исков к Группе, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

Страхование

У Группы застрахована инвестиционная недвижимость.

Налоговые риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и подвержено частым изменениям. По мнению Руководства в рассматриваемых периодах компания корректно руководствовалась нормами налогового законодательства.

29 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 Общество подвержено ряду финансовых рисков:

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

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

Управление рисками осуществляется как централизованно на уровне Общества, так и на уровне его дочерних компаний. Общество 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 Общества, или стоимость принадлежащих ей финансовых активов. Целью управления рыночным риском является удержание влияния изменений рыночных факторов на Общество 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 Общества и его дочерних компаний. Максимальный объем возможных потерь определяется следующим:

ОБЩИЕ СУММЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА РАСЧЕТНЫХ СЧЕТАХ И ДЕПОЗИТАХ НОМИНИРОВАННЫЕ В ИНВАЛЮТЕ	81
ОБЩАЯ СУММА КРАТКОСРОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ	68903
В ТОМ ЧИСЛЕ, АКЦИИ	3 126

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск несения Обществом 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	13 857
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	10 976
КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	214 403
В ТОМ ЧИСЛЕ, ДЕПОЗИТЫ	145 500

Риск ликвидности

Риском ликвидности называется риск того, что Общество 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. Общество 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	11242
----------------------------	-------