

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»
за 2018 год,
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности

г. Пермь

30 апреля 2019г.

Аудиторское заключение

Акционерам Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак» (ПАО «Инвестиционная компания «Ермак», ОГРН 1025900507159, Российская Федерация, 614000, город Пермь, ул. Петропавловская, дом 53) и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Инвестиционная компания «Ермак» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено аудиторское заключение

Генеральный директор
ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»



С.А.Новикова

(квалификационный аттестат № 02-000219 от 28.08.2012г.,
ОРНЗ 21503047667)

Аудиторская организация:

ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»,
ОГРН 1085904001479,
614000, Пермь, улица Газеты Звезда, дом 5, оф. 200/10
Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11503040714

30 апреля 2019 года

**Консолидированная финансовая
отчетность по МСФО
Публичного акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»
за 2018 год**

ПАО «ИК «Ермак»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	3
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018г.	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018г.	5
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2018г.	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018г.	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2018 год	8

ПАО «ИК «Ермак»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018г., результаты её деятельности, движение денежных средств и изменений в собственном капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

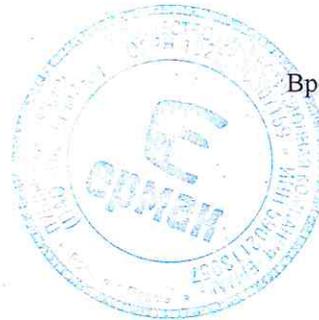
- ✓ выбор и применение соответствующей учетной политики;
- ✓ предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- ✓ раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- ✓ оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

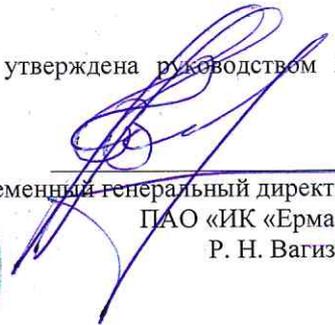
Руководство также несет ответственность за:

- ✓ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ✓ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ✓ ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- ✓ принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- ✓ предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла соответствующую учетную политику, подкрепляла её обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами и обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством 30 апреля 2019 года.




Временный генеральный директор
ПАО «ИК «Ермак»
Р. Н. Вагизов

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	1 051	36 998
Инвестиционное имущество	6	74 185	72 960
Инвестиции в ассоциированные компании	7	317 992	350 140
Отложенные налоговые активы		5 259	
Прочие финансовые активы	8	34 230	111 175
Итого внеоборотных активов		432 717	571 273
Оборотные активы			
Запасы	9	301	425
Дебиторская задолженность и предоплата	10	22 101	77 077
Прочие финансовые активы	11	35 850	35 039
Денежные средства и их эквиваленты	12	7 136	1 031
Итого оборотных активов		65 388	113 572
Итого активов		498 105	684 845
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	14 120	14 120
Добавочный капитал	5	450	28 009
Нераспределенная прибыль		475 039	628 808
Итого капитала		489 609	670 937
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	17	-	5 414
Итого долгосрочных обязательств		-	5 414
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	14	6 436	5 853
Кредиты и займы	15	-	176
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	16	2 060	2 465
Итого текщих обязательств		8 496	8 494
Итого обязательств		8 496	13 908
Итого капитала и обязательств		498 105	684 845

Временный генеральный директор
 ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

30 апреля 2019 года



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Выручка от продаж	18	73 493	88 180
Операционные расходы	19	(102 988)	(111 436)
Прибыль от продаж		(29 495)	(23 256)
Процентные доходы	20	6 183	16 534
Процентные расходы	20	-	(59)
Прочие доходы	20	5 861	1 821
Прочие расходы	20	(137 726)	(25 610)
Доля в прибыли в ассоциированных компаниях	7	(3 580)	(1 172)
Прибыль до налогообложения		(158 757)	(31 742)
Текущий налог на прибыль		(921)	(491)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		4 002	3 983
Расходы по налогу на прибыль	17	3 081	3 492
Прибыль за год		(155 676)	(28 250)
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток	11	681	(797)
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	6	1 226	(1 481)
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости основных средств, учитываемых через прочий совокупный доход	5	(27 559)	(63 114)
Общий совокупный доход за год		(181 328)	(93 642)

Временный генеральный директор
 ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

30 апреля 2019



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2017 г.	14 120	91 123	659 336	764 579
Изменения в капитале за 2017 г.				
Прибыль/убыток за год; закончившийся 31 декабря 2017 г.	-	-	(30 528)	(30 528)
Резерв переоценки	-	(63 114)	-	(63 114)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	14 120	28 009	628 808	670 937
Изменения в капитале за 2018 г.				
Прибыль/убыток за год; закончившийся 31 декабря 2018 г.	-	-	(153 769)	(153 769)
Резерв переоценки	-	(27 559)	-	(27 559)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	14 120	450	475 039	489 609

Временный генеральный директор

ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

30 апреля 2019



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		54 234	45 174
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(88 684)	(78 592)
Проценты уплаченные		(176)	-
Налог на прибыль уплаченный		(791)	(62)
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности		(2 629)	(3 914)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(38 046)	(37 394)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		-	(117)
Поступления от продажи основных средств		470	381
Проценты и дивиденды полученные		22 009	15 454
Выдача займов		(800)	(12 500)
Возврат предоставленных займов		3 750	433
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		16 996	35 489
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		42 425	39 140
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам		1 700	
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов		-	(2 534)
Дивиденды выплаченные		-	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 700	(2 534)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		26	6
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 079	(788)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13	1 031	1 813
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	7 136	1 031

Временный генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

30 апреля 2019



Публичное акционерное общество
«Инвестиционная компания «Ермак»

Примечания
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ по МСФО
за 2018 год

Публичное акционерное общество
«Инвестиционная компания «Ермак»

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о компании

Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак» образовано в 1992 году в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992 г. Целью создания ОАО «Чекового инвестиционного фонда «Ермак-2» было участие в приватизации, путем аккумулирования, принадлежащим физическим лицам приватизационных чеков для последующего их инвестирования и получения доходов акционерами в виде дивидендов и роста курсовой стоимости акций. В 1995 году АООТ «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно-правовой формы. В связи с изменениями, внесенными в Закон РФ «Об акционерных обществах», 17 августа 2016 года наименование общества было приведено в соответствии с требованиями законодательства РФ – Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак». Место нахождения Общества: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

В Группу ПАО «ИК «Ермак» (далее - Группа) входят:

- Ø Материнская компания – ПАО «ИК «Ермак»,
- Ø Дочерние компании: Закрытое акционерное общество «Гостиница «Полет» (далее - ЗАО «Гостиница «Полет») доля участия 100%, Общество с ограниченной ответственностью «Проектный офис» (далее - ООО «Проектный офис»), доля участия 100%, Общество с ограниченной ответственностью «Авиаотель Пермь» (далее по тексту – ООО «Авиаотель Пермь»), доля участия – 99%.

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

Основной вид деятельности дочерних компаний:

- ЗАО «Гостиница «Полет» - услуги гостиниц;
- ООО «Проектный офис» - сдача недвижимого имущества в аренду;
- ООО «АвиаотельПермь» - услуги гостиниц.

Ассоциированные компании:

- Публичное акционерное общества «Проектно-конструкторское и технологическое бюро химического машиностроения» (далее – ПАО «ПКТБХИммаш») -осуществляет сдачу имущества в аренду;
- Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1» (далее – ПАО «ИФ «Детство-1») - осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг и инвестиций в качестве инвестиционного фонда.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет в своих бухгалтерских регистрах и готовит установленную законом финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (РСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности посредством корректировки и перегруппировки, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением пунктов учетной политики, описанных ниже.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Использование суждений, оценок, допущений

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. 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.

Группа отражает недвижимое имущество в составе основных средств и инвестиционное имущество по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости Группа привлекла независимого оценщика.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний. Контроль достигается тогда, когда Группа показывает или имеет права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций и имеет возможность оказывать влияние на доходы через свои полномочия над инвестицией. В частности, Группа контролирует объект инвестиций, если и только если у Группы имеются:

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

- Ø полномочия над инвестицией (то есть существующие права, которые дают ей текущую способность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций),
- Ø воздействие или права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций, и
- Ø возможность использования этих полномочий над инвестицией для влияния на ее результаты.

Если Группа имеет меньше большинства голосующих или аналогичных прав объекта инвестиций, то Группарассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличияполномочий над объектоминвестиций, в том числе:

- Ø договорные соглашения с другими держателями прав голоса объекта инвестиций,
- Ø права, вытекающие из других договорных соглашений,
- Ø голосующие права Группы, а также потенциальные права голоса.

Группа вновь оценивает, контролирует ли она или нет объект инвестирования, если факты и обстоятельствauказывают, что есть изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочернейкомпании начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается, когдаГруппа теряет контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании,приобретенные или проданные в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с момента, когда Группуполучает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к акционерам материнскойкомпании Группы и к неконтрольным долям участия, даже если эти результаты в неконтрольной доле участияпроводят к дефициту баланса. При необходимости вносятся корректировки в финансовую отчетность дочернихпредприятий для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства между предприятиями Группы, капитала, доходов, расходов и движения денежныхсредств в отношении операций между компаниями Группы, полностью исключены при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. ЕслиГруппа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Ø прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании,
- Ø прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия,
- Ø прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале,
- Ø признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- Ø признает справедливую стоимость оставшихся вложений,
- Ø признает излишки или дефицит в составе прибыли или убытка,
- Ø реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочегосовокупного дохода в прибыль или убыток или нераспределенную прибыль, в случае необходимости, как требовалось бы, если бы Группа непосредственно напрямую продала соответствующие активы илиобязательства.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроляпризнается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объектеинвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощиосуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываютсяпотенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетностьдочерних компанийвключается в

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля до даты его прекращения.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой пропорциональную долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних компаниях. Неконтрольные доли участия признаются в составе капитала.

Группа учитывает операции с неконтрольными долями участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтрольных долей участия разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью проданных неконтрольных долей участия также отражается в составе капитала.

Группа прекращает признание неконтрольных долей участия, в случае, если акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, было сделано обязательное предложение на покупку принадлежащих им акций. Разница между обязательством, признанным в консолидированном отчете о финансовом положении, и балансовой стоимостью неконтрольных долей участия, отражается в составе нераспределенной прибыли.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, обладает правом участвовать в принятии решений в отношении такой политики, но не обладает контролем или совместным контролем над ней.

Суждения, сделанные при определении значительного влияния или совместного контроля схожи с теми, которые необходимы, чтобы определить наличие контроля над дочерними предприятиями.

Метод долевого участия

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию или совместно предприятие первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для отражения изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании с даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, входит в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этих объектов инвестиций представлена как часть прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, при изменении, непосредственно признанном в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения, когда возможно, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы и ассоциированной компанией, исключаются в размере доли участия в ассоциированной компании. Совокупность доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании показывается в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после уплаты налогов ассоциированной компании (включая их дочерние компании) в размере доли Группы в ассоциированной компании за отчетный период. Финансовая отчетность ассоциированной компании подготавливается за тот же отчетный период, что и Группа. При необходимости

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие спринципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток отобесценения по этим инвестициям в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков того, что инвестиции в ассоциированную компанию ухудшаются. Если есть такие признаки, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и его балансовой стоимостью, затем признает убыток как «Долю в прибыли/убытке ассоциированной компании» в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Операции, исключаемые при консолидации

Все операции между предприятиями Группы, в том числе нерезализованная прибыль по этим операциям, исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Нерезализованная прибыль по операциям между компаниями Группы и объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Основные средства

Основные средства (кроме зданий) отражаются по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Здания и земельные участки отражаются в балансе по переоцененной стоимости равной их справедливой стоимости на дату переоценки. Переоценка производится с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Расчет амортизация основных средств производится линейным методом в течение срока полезного использования актива с момента ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр срока полезного использования актива и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

<u>Тип основного средства</u>	<u>Срок полезного использования, годы</u>
Здания	30-40
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	3-12

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество для Группы – это имущество, находящееся в распоряжении Группы для получения дохода от аренды. Инвестиционное имущество Группы представлено имуществом – зданием, находящимся в распоряжении Группы для получения дохода от аренды и земельным участком, на котором расположено здание. Оценка инвестиционного имущества производится по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества следует относить на чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной себестоимости.

Резервы создаются по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банке.

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).

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых

инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы коценке и управлению рисками.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтвержденную информацию о прошлых

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента. Краткосрочные кредиты и займы включают в себя: процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года. Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

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, включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в , составе прибыли и убытков кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого дохода за период, с использованием налоговых ставок, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признается в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых активов.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто.

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.

Выручка

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 в виде арендной платы признается согласно условиям заключенных договоров за период их действия.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

4.1. Применение новых стандартов МСФО

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО(IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО(IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО(IFRS) 9.

Группа классифицирует финансовые активы по 2 категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка. Классификация финансовых активов зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять необратимое решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

На 1 января 2018 г. руководство Группы определило, какие бизнес-модели применяются к финансовым активам, удерживаемым Группой на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.), и классифицировало свои финансовые инструменты согласно соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9. Реклассификация из категории займы и дебиторская задолженность Бизнес-модель для денежных средств и эквивалентов, долговых финансовых инвестиций – удерживать активы для получения контрактных денежных потоков. Данные активы были реклассифицированы из категории оценки «Займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Инвестиции в долговые ценные бумаги были реклассифицированы из категории оценки «Имеющиеся в наличии для продажи» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Реклассификация из категории

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, Группа не применила возможность выбора классификации долевых инвестиций в категорию оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инвестиции были реклассифицированы из имеющихся в наличии для продажи в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Реклассификация из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости. Инвестиции в долговые ценные бумаги были реклассифицированы из категории оценки Имеющиеся в наличии для продажи согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Балансовая стоимость финансовых инструментов, определенная в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, не менялась.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Соответственно, сравнительные данные и вступительное сальдо накопленного убытка и прочих резервов по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

«Платеж, основанный на акциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).

Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

«Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» – Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

«Инвестиционная недвижимость» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

4.2. Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2019 г.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

5. Основные средства

	Здания и земля	Машины и оборудование	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2016г.				
Первоначальная стоимость	100635	3498	24573	128706
Накопленная амортизация	-	1783	22603	24386
Переоценка	7098	-	-	7098
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	107733	1715	1970	111418
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
Поступление	-	169	-	169
Выбытие	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	515	1044	1559
Переоценка	(73030)	-	-	(73030)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	34703	1369	926	36998
За год, закончившийся 31 декабря 2018г.				
Поступление	-	-	1197	1197
Выбытие	-	373	971	11344
Амортизационные отчисления	-	621	476	1097
Переоценка	(34703)	-	-	(34703)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	-	375	676	1051

В 2018 году произошло выбытие основных средств: на основании решения Ленинского районного суда г. Перми от 12.10.2017 г. обращено взыскание на здание гостиницы и земельного участка ЗАО «Гостиница Полёт» путем реализации с публичных торгов.

В консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочего совокупного убытка отражено списание ранее признанного соответствующего резерва по переоценке основных средств в сумме 27 559 тыс. руб. (с учетом ранее признанного отложенного налогового обязательства в сумме 6671 тыс. руб.) в отношении административного здания ЗАО «Гостиница «Полет».

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

6. Инвестиционное имущество

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционного имущества	6740	5259
Прямые операционные расходы (ремонт, техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(3616)	(3234)
Прибыль/Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	1226	(1418)
Чистая прибыль/убыток от инвестиционного имущества, отраженного по справедливой стоимости	4350	607

В составе инвестиционного имущества Группы отражено административное здание и земельный участок, на котором расположено данное здание Группы. Инвестиционное имущество отражено по справедливой стоимости.

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ИФ «Детство-1» составляет по состоянию на 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г. 228 105 тыс. рублей и 280 748 тыс. руб. соответственно. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	1038816	1203500
Обязательства	87455	160003
Выручка	248478	385477
Общий совокупный доход за период	(10936)	325

Изменение стоимости инвестиций по ПАО «ИФ «Детство-1», представлено ниже.

	2018 год	2017 год
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на начало отчетного периода	280748	314390
Доля чистой прибыли / убытка ассоциированных компаний	(3318)	97
Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли	(18457)	(12258)
Приобретение/реализация инвестиций	(10111)	(21481)
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на конец отчетного периода	248863	280748

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ПКТБХиммаш» составляет по состоянию на 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г. 69129 тыс. руб. и 69392тыс. руб. соответственно. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Активы	286325	288467
Обязательства	57767	57138
Выручка	21185	19188
Прибыль/убыток за период	(745)	(3596)

Изменение стоимости инвестиций по ПАО «ПКТБХИммаш», представлено ниже.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на начало отчетного периода	69392	70660
Доля чистой прибыли / убытка ассоциированных компаний	(263)	(1268)
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на конец отчетного периода	69129	69392

8. Прочие долгосрочные финансовые активы

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	30730	30175
Займы выданные	3500	81000
Итого прочие финансовые активы	34230	111175

По состоянию на 31 декабря 2018г. и на 31 декабря 2017г. прочие долгосрочные финансовые активы включают:

1) Акции ПАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 30 730 тыс. руб. и 30175 тыс. рублей, соответственно. Указанные инвестиции отражены по справедливой стоимости – по стоимости чистых активов фонда.

2) Выданные займы на 31 декабря 2018г. 3500 тыс. руб., на 31 декабря 2017г. 81000 тыс. руб.

9. Запасы

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Товары	292	256
Материалы	9	169
Итого запасы	301	425

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

10. Дебиторская задолженность и предоплата

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность	23076	75980
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1242)	(1242)
Краткосрочная дебиторская задолженность с учетом резерва	21837	74738
Предоплата	264	2339
Итого дебиторская задолженность	22101	77077
<hr/>		
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	22101	77077

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.

11. Прочие краткосрочные финансовые активы

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Краткосрочные денежные займы	6350	4500
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	-	4239
Акции, имеющие рыночные котировки	-	1323
Облигации	-	2916
Краткосрочные депозиты	29500	26300
Итого прочих финансовых активов	35850	35039

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты, выданные на срок не более 12 месяцев, на 31 декабря 2018г. и на 31.12.2017г. составляют соответственно 35850 тыс. рублей и 30800 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 4-9 %.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Денежные средства в кассе	78	56
Денежные средства в банке	7058	975
Итого денежные средства	7136	1031

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

13. Капитал

Акционерный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала составляет 14 120 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2018г. и состоит из 14120 127 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Количество акций, штук	Стоимость	Количество акций, штук	Стоимость
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:				
Обыкновенные	14 120127	14 120127	14 120127	14 120127
Итого акций	14120127	14120127	14120127	14120127

Дивиденды

За 2017г., 2018г. дивиденды не объявлены.

14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3414	906
Расчеты по авансам полученным	271	2675
Прочая кредиторская задолженность	2751	2272
Итого кредиторская задолженность	6436	5853

15. Кредиты и займы

	Процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные займы организаций	6	2018	-	176

Задолженность по кредитам и займам по состоянию 31 декабря 2018г. отсутствует. Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2017г. – 176 тыс. руб.

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

16. Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	1109	1576
Налог на имущество	278	338
Прочие налоги	673	551
Итого	2060	2465

17. Налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	<u>1 января 2017 г.</u>	<u>Расходы/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков</u>	<u>Расходы/ доходы, отнесенные на счета учета капитала</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(18450)	(1629)	(9951)	(6870)
Инвестиционное имущество	(12519)	(1484)	-	(11035)
Финансовые вложения	-	-	-	-
	<u>(30969)</u>	<u>(3113)</u>	<u>(9951)</u>	<u>(17905)</u>
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	324	70	-	395
Дебиторская задолженность			-	-
Финансовые вложения	4888	(956)	-	3932
Налоговые убытки	6408	1756	-	8164
	<u>11620</u>	<u>871</u>	<u>-</u>	<u>12491</u>
Чистые обязательства по отложенным налогам	(19349)	(3983)	(9951)	(5414)
	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Расходы/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков</u>	<u>Расходы/ доходы, отнесенные на счета учета капитала</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(6870)	(173)	(6671)	(26)
Инвестиционное имущество	(11035)	27	-	(11062)
	<u>(17905)</u>	<u>(146)</u>	<u>(6671)</u>	<u>(11088)</u>
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	395	65	-	460
Финансовые вложения	3932	(237)	-	3695
Налоговые убытки	8164	4028	-	12192
	<u>12491</u>	<u>3856</u>	<u>-</u>	<u>16347</u>
Чистые обязательства по отложенным налогам	(5414)	4002	6671	5259

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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

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

18. Выручка от продаж

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка от реализации финансовых вложений	20955	43977
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	15140	12309
Выручка услуг гостиницы и ресторана	37174	31592
Прочая выручка	224	302
Всего выручка от продаж	73493	88180

19. Операционные расходы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Стоимость реализованных финансовых вложений	12866	28747
Амортизация	1583	1306
Вознаграждение персоналу и отчисления	39837	36846
Материалы	5635	4113
Содержание зданий	17824	16298
Аренда	7208	7960
Прочие расходы	18035	16166
Итого операционные расходы	102988	111436

20. Прочие доходы и расходы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<u>Процентные доходы</u>		
Проценты по депозитам и займам	6 183	16 490
НКД		44
Итого процентные доходы	6 183	16 534

Процентные расходы

Проценты по договорам займа полученным		59
Итого процентные расходы		59

Прочие доходы

Дивиденды	1 556	1 260
Доходы от реализации основных	470	0

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

средств		
Прочее	3 835	561
Итого прочие доходы	5 861	1 821
<hr/>		
Прочие расходы		
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	21 048
Списанная дебиторская задолженность	134 436	-
Стоимость реализованных основных средств	1 207	-
Прочее	2 083	4 562
Итого прочие расходы	137 726	25 610

21. Операции со связанными сторонами

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

Ключевыми руководителями Группы являются члены Совета директоров, генеральные директора дочерних обществ. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату, премии и прочие выплаты составило в 2018 году -4659тыс. рублей, в 2017году - 5557 тыс. рублей.

22. Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 31 декабря 2018 г.
ЗАО «Гостиница «Полет»	Услуги гостиниц	Россия	100
ООО «Проектный офис»	Сдача имущества в аренду	Россия	100
ООО «Авиаотель Пермь»	Услуги гостиниц	Россия	99
ПАО «ПКТБ «Химмаш»	Сдача имущества в аренду	Россия	35,28
ПАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	30,33

23. Судебные разбирательства

Незавершенных на момент подписания консолидированной финансовой отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности Группы в будущем, не имеется.

23. Условные активы и обязательства

Определением Арбитражного суда Пермского края от 16.01.2019 г. по делу № А50-38698/2018 в отношении ЗАО «Гостиница Полет», введена процедура, применяемая в деле о несостоятельности

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г. в тысячах российских рублей, если не указано иное

(банкротстве) - наблюдение. Судебное разбирательство по делу о несостоятельности (банкротстве) ЗАО «Гостиница Полёт» назначено на 23 мая 2019 г.

При признании дочерней компании ЗАО «Гостиница Полет» банкротом ее активы и обязательства не будут включаться в консолидированный отчет ПАО «Инвестиционная компания «Ермак». На 31.12.2018г. в консолидированный отчет о финансовом положении ПАО «Инвестиционная компания «Ермак» включены следующие статьи:

Статьи отчетности	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
Основные средства	646	35919
Прочие финансовые активы	4600	4600
Запасы	301	425
Дебиторская задолженность и предоплата	2720	1486
Прочие финансовые активы	2500	2000
Денежные средства и их эквиваленты	203	195
Добавочный капитал	450	28009
Нераспределенная прибыль	(4595)	(4815)
Отложенные налоговые обязательства	26	6870
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	4373	3884
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	1716	1677

24 Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками правильности исчисления налогов занимаются налоговые органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проводить выездные налоговые проверки в течение трех календарных лет, предшествующих году, когда налоговые органы принимают решение о проведении выездной налоговой проверки.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в отчетности в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

25 Управление финансовыми рисками

В группе компаний Инвестиционная компания «Ермак» действует политика в области управления рисками, определяющая цели и принципы управления рисками для повышения гарантии надежности Компании в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Целью группы в области управления рисками является повышение эффективности управленческих решений посредством анализа сопутствующих им рисков

В процессе деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков:

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

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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

Рыночный риск

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

Общие суммы денежных средств на расчетных счетах и депозитах	36636
Общая сумма краткосрочных финансовых вложений	35850
в том числе, акции	-

Кредитный риск

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

Денежные средства на счетах	7136
Дебиторская задолженность	22101
Краткосрочные финансовые вложения	35850
в том числе, депозиты	29500

Риск ликвидности

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

ПАО «ИК «Ермак»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное**

Общества по управлению текущими платежами. Максимальный объем возможного неисполнения обязательств определяется следующим:

Кредиторская задолженность 6436

Временный генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Багизов

30 апреля 2019

