

ПАО «ИК «Ермак»

**Промежуточная консолидированная
сокращенная финансовая отчетность
по МСФО
(неаудированные данные)**

**30 июня 2018 года
Пермь**

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности по МСФО (неаудированные данные) на 30 июня 2018 года

Руководство Группы отвечает за подготовку промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех аспектах финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных средств и изменений в собственном капитале Группы по состоянию на 30 июня 2018г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке промежуточной консолидированной сокращенной 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 промежуточной консолидированной сокращенной 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 промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством 29 августа 2018 года.

Исполнительный директор
ПАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Р. Н. Вагизов

29 августа 2018г.

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
НА 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	37 460	36 998
Инвестиционное имущество	6	72 960	72 960
Инвестиции в ассоциированные компании	7	341 006	350 140
Прочие финансовые активы	8	35 422	111 175
Итого внеоборотных активов		486 848	571 273
Оборотные активы			
Запасы	9	511	425
Дебиторская задолженность и предоплата	10	80 669	77 077
Прочие финансовые активы	11	111 932	35 039
Денежные средства и их эквиваленты	12	874	1 031
Итого оборотных активов		193 986	113 572
Итого активов		680 834	684 845
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал		14 120	14 120
Добавочный капитал		27 838	28 009
Нераспределенная прибыль		623 562	628 808
Итого капитала		665 520	670 937
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		5 793	5 414
Итого долгосрочных обязательств		5 793	5 414
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	7 198	5 853
Кредиты и займы			176
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	14	2 323	2 465
Итого текщих обязательств		9 521	8 494
Итого обязательств		15 314	13 908
Итого капитала и обязательств		680 834	684 845

Исполнительный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

29 августа 2018года

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		
	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от продаж	15	46 559	63 855
Операционные расходы	16	(57 247)	(70 399)
Прибыль от продаж		(10 688)	(6 544)
Процентные доходы	17	4 394	9 043
Процентные расходы	17	(18)	(87)
Прочие доходы	17	154	1 211
Прочие расходы	17	(936)	(1 472)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		977	(13 393)
Прибыль до налогообложения		(6 117)	(11 242)
Текущий налог на прибыль		(552)	(73)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		(450)	(2 967)
Расходы по налогу на прибыль		(1 002)	(3 040)
Прибыль за период		(7 119)	(14 282)
Прибыль/убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток		1 873	(5 736)
Общий совокупный доход		(5 246)	(20 018)

Исполнительный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 августа 2018года

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2017 г.	14 120	91 123	659 336	764 579
Изменения в капитале на 30.06.2017 г.				
Прибыль/убыток за отчетный период			(20 018)	(20 018)
Резерв переоценки				
Сальдо на 30 июня 2017 года	14 120	91 123	639 318	744 561
Сальдо на 1 января 2018 года	14 120	28 009	628 808	670 937
Изменения в капитале на 30.06.2018 г.				
Резерв переоценки		(171)		(171)
Прибыль/убыток за отчетный период			(5 246)	(5 246)
Сальдо на 30 июня 2018 года	14 120	27 838	623 562	665 520

Исполнительный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 августа 2018 года

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
Прим.	2018г.	2017г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от заказчиков	46 126	21 485
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль	(44 750)	(43 126)
Налог на прибыль уплаченный	(360)	-
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности	(1 538)	(4 764)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(522)	(26 405)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	131	365
Проценты и дивиденды полученные	1172	1718
Возврат предоставленных займов	2 750	437
Выдача займов	(2 600)	(16 550)
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 100)	43 081
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	353	29 051
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	-	(2 180)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-	(2 180)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	(169)	466
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13	1 813
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	2 284

Исполнительный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

29 августа 2018 года

1 Информация о группе и ее деятельности

ПАО «Инвестиционная компания «Ермак» образовано в 1992 году в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992 г. В 1995 году АОТ «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно - правовой формы. 17 августа 2016г. изменена организационно-правовая форма на «публичное акционерное общество».

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

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%.

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.

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

Настоящая промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Учетная политика, которая была применена при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, примененной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017г. за исключением изменений в учетной политике в связи с вступлением в силу с 1 января 2018г. новых стандартов и интерпретаций.

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

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

3 Основные положения учетной политики

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

Основа консолидации

Промежуточная 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:

- 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 Группа рассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий над объектом инвестиций, 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 обстоятельства указывают, что есть изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается, когда Группа 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 Группа получает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

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

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

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа 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 прочего совокупного дохода в прибыль или убыток или нераспределенную прибыль, в случае необходимости, как требовалось бы, если бы Группа непосредственно напрямую продала соответствующие активы или обязательства.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой пропорциональную долю акционеров, владеющих неконтрольными долями 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 неконтрольными долями 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 совместное 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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этих объектах 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 вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с принципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток от обесценения 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:

Тип основного средства	Срок полезного использования, годы
Здания	30-40
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	3-12
Прочие основные средства	3-5

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

В состав финансовых инструментов входят финансовые активы, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы. Группа признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность.

При первоначальном признании финансовых активов руководство присваивает им соответствующую категорию с последующим ее пересмотром.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы относятся к данной категории, если они приобретены с основной целью продажи в ближайшем будущем либо такая классификация была присвоена руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные активы, если предполагаемый срок их реализации не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

При намерении владеть инвестициями в течение неопределенного периода времени инвестиции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются в составе прочих внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство Группы намерено владеть инвестициями в течение периода менее 12 месяцев после окончания отчетного периода. Руководство Группы классифицирует инвестиции как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ). Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не обращающиеся на ОРЦБ, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива Группе или Группой. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. В таком случае, инвестиции отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные выплаты, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, при условии, что руководство имеет намерение и возможность удерживать данные активы до срока погашения. Руководство присваивает инвестициям определенную категорию на дату их приобретения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются как процентные доходы. Любые операции по приобретению и продаже финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляемые согласно принятой рыночной практике, признаются на дату расчетов.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по стоимости, которую должен выплатить дебитор. Торговая и прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва под ее обесценение. Резерв под сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом рыночной ставки процента, скорректированной с учетом кредитного риска заемщиков на дату возникновения задолженности.

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по кредиту/займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по кредиту/займу.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Основным рынок (или наиболее выгодный рынок в отсутствие основного рынка) должен быть доступен компаниям Группы.

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. Оценка справедливой стоимости финансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства,
- Уровень 2 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми,
- Уровень 3 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на ОРЦБ, определяется по рыночным котировкам цен на покупку активов или предлагаемых цен на обязательства на основном рынке для активов или обязательств на момент окончания торгов на основном рынке активов и обязательств на отчетную дату без произведенных затрат по сделке.

Для активов и обязательств в отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка, соответствующая справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методов оценки. Методы оценки включают метод дисконтированных денежных потоков, метод сравнения с аналогичными инструментами, в отношении которых имеются наблюдаемые рыночные цены, модели определения цены опционов, кредитные модели и другие соответствующие модели оценки. Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену покупателя и цену продавца, цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, может использоваться для оценки справедливой стоимости. Возможно использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве надлежащего средства для оценки справедливой стоимости в пределах спреда по спросу и предложению. Некоторые финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с использованием методов оценки вследствие отсутствия текущих рыночных сделок или наблюдаемых рыночных данных. Справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была протестирована исходя из цен или исходных данных по фактическим рыночным сделкам, и наиболее

обоснованных допущений Группы в отношении внутренних моделей. Модели корректируются для отражения разницы между котировкой на покупку и продажу, чтобы отразить затраты на закрытие позиций, кредитный спред и спред ликвидности контрагента, а также ограничения модели. Также, прибыль или убыток, рассчитанные при первом отражении таких финансовых инструментов (прибыль или убыток «первого дня») относятся на будущие периоды и признаются только тогда, когда исходные данные становятся наблюдаемыми, либо при прекращении признания инструмента.

Методики дисконтированных денежных потоков оценки будущих денежных потоков и расчет ставок дисконтирования основаны на наиболее обоснованных оценках руководства в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Для потоков денежных средств и ставок дисконтирования учитываются только те факторы, которые относятся к оцениваемому активу или обязательству. Использование различных моделей ценообразования и допущений может привести к получению в результате существенно отличающихся оценок справедливой стоимости.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных основных (или наиболее выгодных) рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность, ставки дисконтирования, а также допущения относительно уровня досрочного погашения и уровня дефолта по ценным бумагам, обеспеченным активами.

При анализе дисконтированных денежных потоков расчет будущих денежных потоков и ставок дисконтирования основан на текущих рыночных данных и ставках, применимых к финансовым инструментам с аналогичными показателями процентного дохода, качества кредитов и сроков погашения. При расчете будущих денежных потоков учитываются такие факторы, как экономические условия (включая риски, присущие конкретным странам), уровень концентрации в конкретных отраслях, вид инструментов или валюта, ликвидность рынка и финансовые условия контрагентов. Влияние на ставки дисконтирования оказывают безрисковые процентные ставки и кредитный риск.

Обесценение

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовый актив считается обесцененным, если объективные признаки указывают на то, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному активу. Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по текущей для данного актива эффективной ставке процента. Индивидуально значимые финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно по группам, имеющим сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление можно объективно соотнести с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибыли и убытков.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения, рассчитанный как разница между стоимостью приобретения и текущей

справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения соответствующего актива, ранее признанного в составе прибыли и убытков, переносится из резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала в состав прибыли и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продажи, не восстанавливаются через прибыль или убыток текущего периода. Увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается напрямую в прочем совокупном доходе.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой единицы (группы единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное позитивное изменение оценок, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если сторона сделки не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне из-за дополнительных ограничений на продажу.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, за вычетом расходов по их привлечению. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между суммой

первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода действия обязательств по инструменту.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009г. и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018г. или после этой даты).

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.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, а именно займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения.

Изменений в классификации финансовых активов, ранее также учитываемых по амортизированной стоимости, не произошло.

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

Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на промежуточную 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.

4.2. Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующие разъяснения и изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2018 года:

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

Группа рассмотрела данные разъяснения и изменения к стандартам при подготовке промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности. Разъяснения и изменения к стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную сокращенную финансовую отчетность Группы.

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением

специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО(IAS) 17 «Аренда».

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по займам могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.

Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.

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

5 Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018г., Группа не реализовывала объекты основных средств, приобретено основных средств на 1196 тыс. руб.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018г., Группа начислила амортизацию в сумме 734 тыс. руб. Начисление амортизации осуществлялось с использованием линейного метода.

6 Инвестиционное имущество

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018г., Группа получила арендный доход от инвестиционного имущества в сумме 2416 тыс. руб.

Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) Группы, которые привели к получению арендного дохода за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018г., составили 1625 тыс. руб.

Группа от инвестиционного имущества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018г. получила убыток в сумме 2410 тыс. руб.

7 Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ИФ «Детство-1» по состоянию на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г. составляет соответственно 272 209 тыс. рублей и 280 748 тыс. рублей. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	<u>30 июня 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Активы	1 150 344	1 203 500
Обязательства	135 532	160 003
Выручка	148 442	385 477

Общий совокупный доход за период	<u>5 569</u>	<u>325</u>
----------------------------------	--------------	------------

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ПКТБХиммаш» по состоянию на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г. составляет соответственно 68 797 тыс. рублей и 69 392 тыс. руб. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018г. и 31 декабря 2018г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	<u>30 июня 2018г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Активы	288 602	288 467
Обязательства	59 659	57 138
Выручка	10 425	19 188
Общий совокупный доход за период	<u>(1 686)</u>	<u>(3 596)</u>

8 Прочие долгосрочные финансовые активы

	<u>30 июня 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	31 922	30 175
Займы выданные и векселя третьих лиц	3 500	81 000
Итого прочие финансовые активы	<u>35 422</u>	<u>111 175</u>

По состоянию на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г. прочие долгосрочные финансовые активы включают инвестиции в:

- ПАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 31 922 тыс. руб. и 30 175 тыс. руб. соответственно;
- выданные займы 3 500 тыс. руб. и 81 000 тыс. руб. соответственно;

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

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

9 Запасы

	<u>30 июня 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Продовольственные запасы ресторана	262	396
Материалы	249	294
Итого запасы	<u>511</u>	<u>425</u>

10 Дебиторская задолженность и предоплата

	<u>30 июня 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность	79 451	75 980

Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 242)	(1 242)
Краткосрочная дебиторская задолженность с учетом резерва	78 209	74 738
Предоплата	2 460	2 339
Итого дебиторская задолженность	80 669	77 077
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	80 669	77 077

По состоянию на 30 июня 2018г. по просроченной дебиторской задолженности и дебиторской задолженности с признаками недостаточной платежеспособности создан резерв под обесценение. В консолидированной сокращенной 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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные денежные займы	77 250	4 500
Краткосрочные депозиты	32 100	26 300
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости		4 239
Акции, имеющие рыночные котировки		1 323
Облигации		2 916
Векселя третьих лиц	2 582	
Итого прочих финансовых активов	111 932	35 039

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты, выданные на срок не более 12 месяцев, на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г. составляют соответственно 109 350 тыс. рублей и 30 800 тыс. рублей. Процентные ставки по предоставленным займам и депозитам составили 4-9 %. По выданным займам на сумму 60 000 тыс. руб. получены обеспечения в виде залога и поручительства от третьих лиц.

12 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	88	56
Денежные средства в банке	786	975
Итого денежные средства	874	1 031

13 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 599	906
Расчеты по авансам полученным	2 903	2 675
Прочая кредиторская задолженность	2 696	2 272

Итого кредиторская задолженность	7 198	5 853
----------------------------------	-------	-------

14 Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	1 354	1 576
Налог на имущество	282	338
Прочие налоги	687	551
Итого	2 323	2 465

15 Выручка от продаж

	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка от реализации финансовых вложений	20 955	42807
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	6 595	6169
Выручка услуг гостиницы и ресторана	18 903	14672
Прочая выручка	106	207
Всего выручка от продаж	46 559	63855

16 Операционные расходы

	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Стоимость реализованных финансовых вложений	12 866	27617
Амортизация	603	779
Вознаграждение персоналу	15 312	16575
Начисления на заработную плату	4 424	4812
Материалы	2 917	2231
Содержание зданий	3 946	5023
Прочие расходы	17 265	13362
Итого операционные расходы	57 247	70399

17 Прочие доходы и расходы

	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Процентные доходы		
Проценты по депозитам и займам	4 394	8 982
НКД		61
Итого процентные доходы	4 394	9 043
Процентные расходы		
Проценты по договорам займа полученным		58
НКД	18	29
Итого процентные расходы	18	87

Прочие доходы

Дивиденды	9	1 205
Прочее	145	6
Итого прочие доходы	154	1211

Прочие расходы

Прочее	936	1472
Итого прочие расходы	936	1472

18 Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 30 июня 2018 г.
ЗАО «Гостиница «Полет»	Деятельность гостиниц	Россия	100
ООО «Проектный офис»	Сдача имущества в аренду	Россия	100
ПАО «ПКТБ «Химмаш»	Сдача имущества в аренду	Россия	35,29
ПАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	28,24

19 Условные обязательства

Политико-экономическая ситуация

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

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

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

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

Налогообложение

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

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой отчетности по МСФО
(неаудированные данные) на 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей)

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

Исполнительный директор
ПАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Р.Н. Вагизов

29 августа 2018 года

Экюрсервис. Аудит

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Экюрсервис»

Юридический адрес:
Газеты «Звезда», 5-200
Пермь, 614000

ОГРН 1085904001479
ИНН 5904180589
КПП 590201001

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

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора
по результатам обзорной проверки
консолидированной промежуточной
сокращенной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»
за 1 полугодие 2018 год,
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

г. Пермь

29 августа 2018г.

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «Ермак» и его дочерних обществ на 30 июня 2018г. и связанных с ним консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткого обзора основных положений учетной политики и прочей сокращенной пояснительной информации. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность на 30 июня 2018г. и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату не подготовлена во всех существенных аспектах в

соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34
«Промежуточная финансовая отчетность».

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

29 августа 2018 года