

**Консолидированная финансовая
отчетность по МСФО
Публичного акционерного общества
«Инвестиционная компания «Ермак»
за 2017 год**

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	3
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017г.	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2017г.	5
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2017г.	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017г.	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2017 год	8

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017г., результаты её деятельности, движение денежных средств и изменений в собственном капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017г., 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 27 апреля 2018 года.



Генеральный директор
ПАО «ИК «Ермак»
Р. Н. Вагизов

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017г.	31 декабря 2016г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	36 998	111 418
Инвестиционное имущество	6	72 960	74 441
Инвестиции в ассоциированные компании	7	350 140	385 051
Прочие финансовые активы	8	111 175	116 885
Итого внеоборотных активов		571 273	687 795
Оборотные активы			
Запасы	9	425	690
Дебиторская задолженность и предоплата	10	77 077	84 874
Прочие финансовые активы	11	35 039	18 919
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 031	1 813
Итого оборотных активов		113 572	106 296
Итого активов		684 845	794 091
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	14 120	14 120
Добавочный капитал	5	28 009	91 123
Нераспределенная прибыль		628 808	659 336
Итого капитала		670 937	764 579
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	17	5 414	19 349
Итого долгосрочных обязательств		5 414	19 349
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	14	5 853	4 869
Кредиты и займы	15	176	2 874
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	16	2 465	2 420
Итого текущих обязательств		8 494	10 163
Итого обязательств		13 908	29 512
Итого капитала и обязательств		684 845	794 091

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н. Вагизов

27 апреля 2018 года



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Выручка от продаж	18	88 180	54 215
Операционные расходы	19	(111 436)	(92 136)
Прибыль от продаж		(23 256)	(37 921)
Процентные доходы	20	16 534	22 976
Процентные расходы	20	(59)	(325)
Прочие доходы	20	1 821	1 957
Прочие расходы	20	(25 610)	(49 155)
Доля в прибыли в ассоциированных компаниях	7	(1 172)	82 511
Прибыль до налогообложения		(31 742)	20 043
Текущий налог на прибыль		(491)	(501)
Отложенный (расход) доход по налогу на прибыль		3 983	1 934
Расходы по налогу на прибыль	17	3 492	1 433
Прибыль за год		(28 250)	21 476
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток	11	(797)	11 116
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	6	(1 481)	(2 138)
Прибыль/ убыток от изменения справедливой стоимости основных средств, учитываемых через прочий совокупный доход	5	(63 114)	-
Общий совокупный доход за год		(93 642)	30 454

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Багизов

27 апреля 2018



ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2016 г.	14 120	91 123	628 882	734 125
Изменения в капитале за 2016 г.				
Прибыль/убыток за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	-	-	30 454	30 454
Сальдо на 31 декабря 2016 года	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

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"


Р.Н. Вагизов

27 апреля 2018

ПАО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		45 174	55 620
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(78 592)	(81 886)
Проценты уплаченные	-		(114)
Налог на прибыль уплаченный		(62)	(420)
Прочее использование денежных средств от операционной деятельности		(3 914)	(2 856)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(37 394)	(29 656)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(117)	(1 250)
Поступления от продажи основных средств		381	-
Проценты и дивиденды полученные		15 454	41 344
Выдача займов		(12 500)	(17 496)
Возврат предоставленных займов		433	9 100
Прочее (использование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		35 489	(343)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		39 140	31 355
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов		(2 534)	(1 886)
Дивиденды выплаченные			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(2 534)	(1 886)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		6	(30)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(788)	(187)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13	1 813	2 030
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	1 031	1813

Генеральный директор
ПАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Р.Н.Вагизов

27 апреля 2018



Публичное акционерное общество
«Инвестиционная компания «Ермак»

Примечания
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ по МСФО
за 2017 год

Публичное акционерное общество
«Инвестиционная компания «Ермак»

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 «Чековый инвестиционный фонд «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 АОТ «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:

- Материнская компания – ПАО «ИК «Ермак»,
- 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

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.

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:

- полномочия над инвестицией (то есть существующие права, которые дают ей текущую способность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций),

- воздействие или права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций, и
- 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:

- договорные соглашения с другими держателями прав голоса объекта инвестиций,
- права, вытекающие из других договорных соглашений,
- 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 проводят 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:

- прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании,
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия,
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале,
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- признает справедливую стоимость оставшихся вложений,
- признает излишки или дефицит в составе прибыли или убытка,
- 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 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 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 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 (исключая 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 нераспределенная прибыль по этим операциям, исключаются; нераспределенные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Нераспределенная 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; нераспределенные 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 амортизации 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 доле 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. Основной 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 долевого 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 долевого 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 и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2017г. Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2017г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Нижеследующие стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты»: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018г. или после этой даты. По предварительной оценке Группы стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров, или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. или после этой даты. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды

объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО(IFRS) 16 или до нее.

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера. Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО(IFRS)1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

5. Основные средства

	Здания и земли	Машины и оборудование	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2015 г.				
Первоначальная стоимость	100635	2698	24573	127906
Накопленная амортизация	-	1437	21401	22838
Переоценка	7098	-	-	7098
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	107733	1261	3172	112166
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
Поступление	-	800	-	800
Выбытие	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	346	1202	1548
Переоценка	-	-	-	-

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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	925	36998

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, с целью обнаружения индикаторов обесценения основных средств. В результате анализа основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года их балансовая стоимость снизилась на 73 030 тыс. руб.

В консолидированном Отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного убытка отражено снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 63 114 тыс. руб. (с учетом ранее признанного отложенного налогового обязательства в сумме 9 916 тыс. руб.) в отношении административного здания ЗАО «Гостиница «Полет».

В консолидированном отчете о финансовом положении также отражено уменьшение величины добавочного капитала в результате обесценения основного средства (административного здания ЗАО «Гостиница «Полет») в сумме 63 114 тыс. руб.

Обесценение названного актива вызвано также вступлением в силу Решения Ленинского районного суда г. Перми от 12.10.2017 г.

6. Инвестиционное имущество

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	2016 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционного имущества	5259	4839
Прямые операционные расходы (ремонт, техническое обслуживание), которые пришли к получению арендного дохода	(3234)	(3841)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	(1418)	(2138)
Чистая прибыль/убыток от инвестиционного имущества, отраженного по справедливой стоимости	607	(1140)

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

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ИФ «Детство-1» составляет по состоянию на 31 декабря 2017г. и 31 декабря 2016г. 280 748 тыс. рублей и 314 390 тыс. руб. соответственно. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2017г. и 31 декабря 2016г., и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы	1203500	1281307
Обязательства	160003	132221
Выручка	385477	636797
Общий совокупный доход за период	325	219630

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

	2017 год	2016 год
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на начало отчетного периода	314390	278747
Доля чистой прибыли / убытка ассоциированных компаний	97	73213
Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли	(12258)	(37914)
Приобретение/реализация инвестиций	(21481)	343
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на конец отчетного периода	280748	314390

Стоимость инвестиции в ассоциированное общество ПАО «ПКТБХиммаш» составляет по состоянию на 31 декабря 2017г. и 31 декабря 2016г. 69 392 тыс. руб. и 70 660 тыс. руб. соответственно. Информация о финансовой деятельности ассоциированного общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2017г. и 31 декабря 2016г. и о финансовом положении по состоянию на указанные даты представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы	288467	296618
Обязательства	57138	51768
Выручка	19188	18907
Прибыль/убыток за период	(3596)	(5233)

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

	2017 год	2016 год
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на начало отчетного периода	70660	69622

Доля чистой прибыли / убытка ассоциированных компаний	(1268)	1038
Стоимость инвестиций и ассоциированные компании на конец отчетного периода	69392	70660

8. Прочие долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	30175	31003
Займы выданные и векселя третьих лиц	81000	85882
Итого прочие финансовые активы	111175	116885

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

1) Акции ПАО «Инвестиционный фонд «Защита» в сумме 30 175 тыс. руб. и 31 003 тыс. рублей, соответственно. Указанные инвестиции отражены по справедливой стоимости – по стоимости чистых активов фонда.

2) Выданные займы на 31 декабря 2017г. 81000 тыс. руб., на 31 декабря 2016г. 83300 тыс. руб. 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 31.12.2017г. на сумму 79684 тыс. руб.

3) Долгосрочные векселя на 31.12.2016г. 2582 тыс. руб.

9. Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Товары	256	396
Материалы	169	294
Итого запасы	425	690

10. Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность	75980	113955
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1242)	(31752)
Краткосрочная дебиторская задолженность с учетом резерва	74738	82203
Предоплата	2339	2671

Итого дебиторская задолженность	77077	84874
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	77077	84874

Ниже представлено изменение резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	(31752)	(4232)
Дополнительный резерв, признанный в текущем году	(49833)	(28773)
Восстановление резерва	28785	1228
Списание за счет резерва	51558	25
Остаток на конец года	(1242)	(31752)

В консолидированной финансовой отчетности дебиторская задолженность скорректирована на сумму резерва под ее обесценение. Начисленный резерв отражен в составе прочих расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные денежные займы	4500	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	4239	2373
Акции, имеющие рыночные котировки	1323	1794
Облигации	2916	579
Краткосрочные депозиты	26300	16546
Итого прочих финансовых активов	35039	18919

Прибыль/убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток составила.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	2016 г.
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыль/убыток	(797)	11116

Величина займов, предоставленных организациям, и краткосрочные депозиты выданные на срок не более 12 месяцев на 31 декабря 2017г. и на 31.12.2016г. составляют соответственно 30800 тыс. рублей и 16546 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.

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

12. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства в кассе	56	122
Денежные средства в банке	975	1691
Итого денежные средства	1031	1813

13. Капитал**Акционерный капитал**

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала составляет 14 120 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017г. и состоит из 14 120 127 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>		<u>31 декабря 2016 г.</u>	
	<u>Количество акций, штук</u>	<u>Стоимость</u>	<u>Количество акций, штук</u>	<u>Стоимость</u>
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:				
Обыкновенные	14 120 127	14 120 127	14 120 127	14 120 127
Итого акций	14 120 127	14 120 127	14 120 127	14 120 127

Дивиденды

За 2017г., 2016г. дивиденды не объявлены.

14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	906	975
Расчеты по авансам полученным	2675	1723
Прочая кредиторская задолженность	2272	2171
Итого кредиторская задолженность	5853	4869

15. Кредиты и займы

<u>Процентная ставка, %</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
---------------------------------	---------------------------	-------------------------------	-------------------------------

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Краткосрочные займы организаций	6	2018	176	2874
---------------------------------	---	------	-----	------

Задолженность по кредитам и займам по состоянию 31 декабря 2017г. составляет 176 тыс. руб.
Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2016г. – 2874 тыс. руб..

16. Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	1576	1581
Налог на имущество	338	350
Прочие налоги	551	489
Итого	2465	2420

17. Налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	1 января 2016 г.	Расходы/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	Расходы/ доходы, отнесенные на счета учета капитала	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(16725)	(1725)	-	(18450)
Инвестиционное имущество	(11186)	(1333)	-	(12519)
Финансовые вложения	(134)	134	-	-
	(28045)	(2924)	-	(30969)
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	209	115	-	324
Дебиторская задолженность	10	(10)	-	-
Финансовые вложения	2394	2494	-	4888
Налоговые убытки	4149	2259	-	6408
	6762	4858	-	11620
Чистые обязательства по отложенным налогам	(21283)	1934	-	(19349)
	31 декабря 2016 г.	Расходы/доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	Расходы/ доходы, отнесенные на счета учета капитала	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(18450)	(1629)	(9951)	(6870)
Инвестиционное имущество	(12519)	(1484)	-	(11035)
Финансовые вложения	-	-	-	-
	(30969)	(3113)	(9951)	(17905)

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	324	70	-	395
Финансовые вложения	4888	(956)	-	3932
Налоговые убытки	6408	1756	-	8164
	11620	871	-	12491
Чистые обязательства по отложенным налогам				
	(19349)	(3983)	(9951)	(5414)

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка от реализации финансовых вложений	43977	8040
Выручка за предоставление во временное пользование своих активов по договорам аренды	12309	11092
Выручка услуг гостиницы и ресторана	31592	33745
Прочая выручка	302	1338
Всего выручка от продаж	88180	54215

19. Операционные расходы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость реализованных финансовых вложений	28747	6883
Амортизация	1306	1661
Вознаграждение персоналу	28902	30159
Отчисления на социальные нужды	7944	8208
Материалы	4113	5641
Содержание зданий	16298	13291
Аренда	7960	13921
Прочие расходы	16166	12372
Итого операционные расходы	111436	92136

20. Прочие доходы и расходы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Процентные доходы		
Проценты по депозитам и займам	16490	22967
НКД	44	9
Итого процентные доходы	16534	22976

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Процентные расходы

Проценты по договорам займа полученным	59	325
Итого процентные расходы	59	325

Прочие доходы

Дивиденды	1260	1757
Прочее	561	200
Итого прочие доходы	1821	1957

Прочие расходы

Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	21048	49125
Прочее	4562	30
Итого прочие расходы	25610	49155

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 2017 году - 5557 тыс. рублей, в 2016 году - 6838 тыс. рублей.

22. Дочерние и ассоциированные компании

	Вид деятельности	Местоположение	Доля % участия по состоянию на 31 декабря 2017 г.
ЗАО «Гостиница «Полет»	Услуги гостиниц	Россия	100
ООО «Проектный офис»	Сдача имущества в аренду	Россия	100
ПАО «ПКТБ «Химмаш»	Сдача имущества в аренду	Россия	35,28
ПАО «ИФ «Детство-1»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия	29,9

23. Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года Группа не участвовала в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности. 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.

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.

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 27331

ПАО «ИК «Ермак»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Общая сумма краткосрочных финансовых вложений	8739
в том числе, акции	1323

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	1031
Дебиторская задолженность	77077
Краткосрочные финансовые вложения	35039
в том числе, депозиты	26300

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

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

Кредиторская задолженность 5853

Генеральный директор
ПАО «Инвестиционная компания "Ермак"»

Р.Н. Вагизов

27 апреля 2018

