

УТВЕРЖДЕН:
годовым общим собранием
акционеров ПАО «ИК «Ермак»
Протокол _____ от «__» _____ 2024 г.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:
советом директоров ПАО «ИК «Ермак»
Протокол б/н от «16» мая 2024 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ

Публичного акционерного общества

«Инвестиционная компания «Ермак»

за 2023 год

Генеральный директор ПАО «ИК «Ермак»



 Р.С. Тихонов

Пермь, 2024 год

Общие сведения.

Наименование организации: Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак»
(далее также – Общество)

Сокращенное наименование: ПАО «ИК «Ермак»

ОГРН 1025900507159, ИНН 5902113957

Код общества: 30337-D

Сведения о государственной регистрации Общества и наличии у него лицензий:

Дата государственной регистрации Общества: 27.11.1992 г.

Номер свидетельства о государственной регистрации (иного документа, подтверждающего государственную регистрацию Общества): 1060

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация Ленинского района г. Перми
Общество не имеет лицензий.

Данные об уставном капитале Общества.

Размер уставного капитала Общества составляет 14 120 127 рублей, поделен на 14 120 127 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Адрес: 614000, Россия, Пермский край, г. Пермь, пр-кт Комсомольский, д. 7, этаж 1, офис 4/1

Тел.: (342) 212-00-44, 212-00-48

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на ценные бумаги Общества.

Регистратор:

Наименование: Акционерное общество «Регистратор Интрако».

Адрес: 614990, Пермский край, г.Пермь, ул.Ленина, 64, офис 209

Тел.: (3422) 233-01-64.

Лицензия: № 057-14025-000001 выдана 24.12.2002 г. Федеральной Комиссией по рынку ценных бумаг РФ.

1. Положение в отрасли.

Задачей инвестиционного бизнеса является способствование движению капитала в экономике с целью его сохранения и преумножения. Деятельность инвестиционных компаний в России можно рассматривать как с точки зрения источников инвестиций (собственные или клиентские средства), направленности на получение доходов от инвестиций или от оказания услуг клиентам, так и с точки зрения используемых инструментов (прямые или портфельные инвестиции). Общество преимущественно использует собственные источники для инвестиций и управляет собственным портфелем активов. Инвестиционная деятельность осуществляется с целью получения дохода как от прироста стоимости активов Общества, так и за счет получения текущего дохода. Инструментами, с которыми работают инвестиционные компании в России, являются, прежде всего, ценные бумаги российских эмитентов: государственные и муниципальные облигации, корпоративные ценные бумаги – акции и облигации, векселя и др. К инструментам инвестирования также относятся ценные бумаги инвестиционных фондов, доли в ООО, недвижимость, инструменты с фиксированной доходностью. В целом, Общество принимает решения с учетом обеспечения их экономической устойчивости в складывающихся условиях.

В составе активов Общества в 2023 г. присутствовали акции акционерных обществ, доли в ООО, инструменты с фиксированной доходностью. Основную часть долгосрочных финансовых вложений составляют доли в акционерных инвестиционных фондах (АИФ) ПАО «ИФ «Детство-1» и ПАО «ИФ «Защита». По данным Реестра лицензий акционерных инвестиционных фондов, публикуемого Банком России, к настоящему времени в Российской Федерации действуют только эти два акционерных инвестиционных фонда. Оба фонда находятся под управлением одной управляющей компании – Акционерного общества «Управляющая компания «Агидель». Таким образом, у АИФ, составляющих основную часть долгосрочных вложений Общества, отсутствуют прямые конкуренты. Инвестирование в ценные бумаги неизбежно связано с различными рисками. Данные АИФ, как и само Общество, осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Результаты её подвергаются влиянию законодательных, финансовых, налоговых изменений в Российской Федерации. Макроэкономические перспективы зависят как от эффективности экономических мер и финансовых механизмов Правительства и Банка России, так и от внешних факторов, в особенности от динамики мировых цен на экспортируемые товары, и от недружественных действий иностранных государств и международных организаций в отношении Российской Федерации (далее «иностранные санкции»).

В 2023 г. на деятельность Общества продолжал оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление. Экономика в 2023 г. продемонстрировала устойчивость к шокам: перешла к росту (+3,6% ВВП) при том, что, аналитики в начале 2023 г. предполагали ее падение. В течение 2023 г. ускорялся внутренний спрос при поддержке фискального и кредитного импульсов. Безработица вышла на рекордно низкие уровни (2,8%). Вместе с тем, инфляция заметно превысила первоначальные ожидания и достигла 7,4%. Произошло ослабление рубля вследствие большего, чем предполагалось, сжатия торгового сальдо (курс 90 руб./долл. по итогам 2023 г.) В начале 2024 г. рост цен замедлился, инфляционные ожидания снизились, но оставались на повышенных уровнях. Реагируя на ситуацию, Банк России в течение 2023 г. довёл ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в начале 2024 г. предупредил, что для достижения целевого уровня инфляции потребуются поддержание жестких денежно-кредитных условий.

2. Приоритетные задачи деятельности.

Первоочередной задачей Общества является формирование сбалансированной по рискам и доходности структуры активов с целью сохранения и преумножения акционерного капитала.

3. Отчет совета директоров Общества о результатах деятельности Общества.

В 2023 г. Общество получало доходы от существующего диверсифицированного портфеля активов. Наиболее значимыми направлениями деятельности в 2023 г. явились следующие:

- Управление портфельными инвестициями Общества;
- Получение дохода от сдачи в аренду недвижимости;
- Размещение денежных средств в инструменты с фиксированной доходностью;

Долю в доходах Общества обеспечили дивидендные платежи от ПАО «ИФ «Защита», ПАО «ИФ «Детство-1».

Деятельность ООО «Проектный офис», в которые вложены активы Общества, в 2023 г. была стабильной, но дохода не принесла.

По итогам 2023 г. Обществом получена прибыль в сумме 7 850 тыс. руб.

Чистые активы Общества на 31 декабря 2023 г. составили 240 652 тыс. руб.

Отчёт о финансовых результатах за 2023 г. и баланс Общества на 31.12.2023 г. приведены далее.

Бухгалтерский баланс, тыс.руб.

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2023 г.	На 31 Декабря 2022 г.
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	4 272	4 272
Доходные вложения в материальные ценности		
Финансовые вложения	178 134	178 134
Отложенные налоговые активы	19 405	18 104
Прочие внеоборотные активы		
Итого по разделу I	201 811	200 510
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	3	3
в том числе:	3	3
Материалы		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		
Дебиторская задолженность	39 903	40 744
в том числе:		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	806	829
Расчеты с покупателями и заказчиками	202	2
Расчеты по налогам и сборам	8	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечения	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	66
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	11 536	7 984
в том числе:		
Предоставленные займы	7 036	7 984
Депозитные счета	4 500	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	123	373
в том числе:	123	373
Расчетные счета		
Прочие оборотные активы	9	9
в том числе:		
Денежные документы	-	1
Расходы будущих периодов	9	8
Итого по разделу II	51 574	49 113
БАЛАНС	253 385	249 623

Наименование показателя	На 31 Декабря 2023 г.	На 31 Декабря 2022 г.
ПАССИВ		

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	14 120	14 120
Добавочный капитал (без переоценки)	129 852	129 852
Резервный капитал	3 530	3 530
в том числе:		
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	3 530	3 530
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	93 150	85 302
Итого по разделу III	240 652	232 804
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Отложенные налоговые обязательства	6 217	6 217
Оценочные обязательства		
Прочие обязательства		
Итого по разделу IV	6 217	6 217
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства		4374
в том числе	-	
Краткосрочные займы	-	4 150
Проценты по краткосрочным займам	-	224
Кредиторская задолженность	845	614
в том числе:		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	28	31
Расчеты по налогам и сборам	10	2
Расчеты с подотчетными лицами	-	1
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	807	580
Доходы будущих периодов	-	-
Оценочные обязательства	1 384	1 327
Прочие обязательства	4 287	4 287
Итого по разделу V	6516	10 602
БАЛАНС	253 385	249 623

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, тыс. руб.

Показатели	2023	2022
Выручка	5 914	1 285
Себестоимость продаж	-4 927	-1 279
Управленческие расходы	-13 186	-19 784
Доходы от участия в других организациях	19 077	9 412
Проценты к получению	712	776
Проценты к уплате	-435	-256
Прочие доходы	-	45
Прочие расходы	-606	-14 850
Прибыль до налогообложения	6 549	-24 651

Доход/расход по налогу на прибыль	1 301	5 805
Прочее	-	-1
Чистая прибыль	7 850	-18 847

4. Перспективы развития Общества.

Характер уставной деятельности Общества предполагает получение дохода от инвестиционной собственности. Общество считает, что в перспективе все его активы должны приносить доход. При этом каждый вид вложений имеет свои преимущества. Наименее рискованными и прогнозируемыми по срокам получения дохода являются депозиты в банках. Наиболее ликвидными и доходными в краткосрочной перспективе могут быть вложения в акции и облигации публичных компаний. Вложения в недвижимость существенно менее ликвидны, но более надёжны и предполагают возможность получения стабильного дохода в виде арендной платы и меньший по сравнению с ценными бумагами риск. Вложения в акции и доли непубличных компаний (инвестиционные проекты) – это долгосрочные вложения с возможностью получения высокого дохода при контролируемом Обществом уровне риска. Вложения в инвестиционные фонды позволяют передать управление частью активов профессиональным управляющим и при этом сократить собственные издержки на персонал и операции с ценными бумагами.

В планах Общества на 2024-й год - управление существующими вложениями и поиск новых объектов для инвестиций. Основную часть долгосрочных финансовых вложений Общества составляют доли в акционерных инвестиционных фондах (АИФ) ПАО «ИФ «Детство-1» и ПАО «ИФ «Защита». Перспективы изменения стоимости вложений и получения от них текущего дохода (дивидендов) зависят от ситуации на фондовом рынке.

Рынок акций в 2023 г. активно восстанавливался, прибавив +44% по индексу Мосбиржи. При этом, в конце 2023 г., на фоне повышения ключевой ставки, рынок акций перешёл к широкой консолидации, а рынок облигаций существенно просел (-7% по индексу RGI за год). Доминирование на фондовом рынке физических лиц, их интерес к компаниям второго-третьего эшелона, а также эмоциональная реакция на новости были характерны для 2023 г. В 2024 г. ожидается также достаточно активное проведение IPO. Для рынка продолжает оставаться важным фактор дивидендов крупных эмитентов, но он в настоящее время рассматривается уже через перспективу будущего снижения ставок: дивидендные доходности, превышающие текущую ключевую ставку в 16%, будут исключениями. Актуальны и общие рыночные риски, связанные с геополитикой, финансовый рынок остаётся труднопрогнозируемым. После выхода из консолидации он сможет претерпевать как резкие снижения, так и дальнейший восстановительный рост. Предполагается, что одним из ключевых факторов динамики акций и облигаций в 2024 г. станет начало процесса снижения процентных ставок.

На рынке офисной недвижимости, где также представлено Общество, в 2023 году отмечались повышение цен и достаточно низкий уровень вакансий. Рынок офисной недвижимости демонстрирует устойчивость к кризисным периодам и высокий интерес со стороны пользователей офисных площадей как со стороны конечных пользователей, так и небольших частных инвесторов, а также стремление ряда арендаторов забрать готовые офисные решения. В течение 2024 года на рынке офисной недвижимости вероятна сбалансированная ситуация.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

Годовым общим собранием акционеров Общества 22.06.2023 г. было принято решение: «По итогам деятельности Общества за 2022 год дивиденды не выплачивать (не объявлять)» (протокол № б/н от 26.06.2023 г.).

6. Состав совета директоров Общества в 2023 году.

В период с 01.01.2023 г. до 22.06.2023 г. в Обществе действовал Совет директоров, избранный на годовом общем собрании акционеров, проведенном 23.06.2022 г. (протокол годового общего собрания акционеров от 27.06.2022 г.), в следующем составе:

Благиных Константин Юрьевич

1964 года рождения.

Образование высшее, Пермский политехнический институт, теплогазоснабжение и вентиляция, инженер-строитель, Пермский государственный университет.

Доля в уставном капитале Общества: 17,07 %.

Вьюгова Валерия Викторовна

1975 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, географический факультет, географ -эколог

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Посохина Александра Александровна

1986 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Дегтерева Анна Дмитриевна

1988 года рождения.

Образование неоконченное высшее.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Молчанов Яков Михайлович

1976 года рождения.

Образование высшее, Пермский Государственный университет, менеджер-экономист, менеджмент

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Нестеренко Юлия Ивановна

1982 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Петров Александр Юрьевич

1980 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Поздина Лариса Леонидовна

1976 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Тихонова Александра Андреевна

1988 года рождения.

Образование высшее, Университет Вебстер, колледж гуманитарных и естественных наук, степень бакалавра гуманитарных наук, международные отношения

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

В период с 22.06.2023 г. по 31.12.2023 г. в Обществе действовал Совет директоров, избранный на годовом общем собрании акционеров, проведенном 22.06.2023 г. (протокол годового общего собрания акционеров от 26.06.2023 г.), в следующем составе:

Благиных Константин Юрьевич

1964 года рождения.

Образование высшее, Пермский политехнический институт, теплогазоснабжение и вентиляция, инженер-строитель, Пермский государственный университет.

Доля в уставном капитале Общества: 17,07 %.

Вьюгова Валерия Викторовна

1975 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, географический факультет, географ -эколог

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Посохина Александра Александровна

1986 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Дегтерева Анна Дмитриевна

1988 года рождения.

Образование неоконченное высшее.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Молчанов Яков Михайлович

1976 года рождения.

Образование высшее, Пермский Государственный университет, менеджер-экономист, менеджмент

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Нестеренко Юлия Ивановна

1982 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Петров Александр Юрьевич

1980 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный университет, юрист, юриспруденция

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Тихонова Александра Андреевна

1988 года рождения.

Образование высшее, Университет Вебстер, колледж гуманитарных и естественных наук, степень бакалавра гуманитарных наук, международные отношения

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Филимонова Анастасия Александровна

1984 года рождения.

Образование высшее, Пермский государственный технический университет, экономист-менеджер, Экономика и управление на предприятии в машиностроении.

Доля в уставном капитале Общества: 20,53 %.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» по решению Общего собрания акционеров Общества членам совета директоров за исполнение обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсация расходов, связанных с исполнением функций члена совета директоров Общества, в размере, утвержденном решением общего собрания акционеров.

В соответствии с протоколом годового общего собрания акционеров по вопросу о распределении прибыли Общества решение о выплате вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров ПАО «ИК «Ермак» в 2023 году не принималось.

7. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.

Тихонов Роман Сергеевич.

1984 года рождения. Образование высшее, Пермский политехнический институт, машины и оборудование нефтяных и газовых скважин.

Основное место работы: ПАО «ИК «Ермак».

Доля в уставном капитале Общества: 7,68%.

Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (Генерального директора), определяются в соответствии с заключенным между Обществом и Генеральным директором ПАО «ИК «Ермак» трудовым договором.

8. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако ПАО «ИК «Ермак» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и получению информации о деятельности Общества в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами является разумный баланс интересов Общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

Общество руководствуется следующими принципами построения взаимоотношений между исполнительными органами Общества, его советом директоров и акционерами:

- равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом;
- равная и справедливая возможность акционеров участвовать в распределении прибыли Общества посредством получения дивидендов;
- надежные и эффективные способы учета прав акционеров на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций;
- акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями и положениями ФЗ «Об акционерных обществах»;
- Общество осуществляет контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации.