

УТВЕРЖДЕН:
решением общего собрания акционеров
ПАО «ИК «Ермак»
Протокол _____ от «__» _____ 2025 г.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:
советом директоров ПАО «ИК «Ермак»
Протокол № б/н от «18» апреля 2025г.

ГODOVOЙ ОТЧЁТ

Публичного акционерного общества

«Инвестиционная компания «Ермак»

за 2024 год

Генеральный директор ПАО «ИК «Ермак»

_____ Р.С. Тихонов

Пермь, 2025 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 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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 2024 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 2024 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. По оперативным данным Банка России, рост экономики в 4 кв. 2024 г. ускорился и по итогам 2024 г. ВВП прибавил +4,1%. Ценовое давление в течение года оставалось значительным: инфляция составила 9,5%, а её устойчивые показатели, по оценкам Банка России, превысили 10%. Банк России в 2024 г. довёл ключевую ставку до 21%, допуская её дальнейшее повышение при необходимости.

2. Приоритетные задачи деятельности Общества.

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 2024 г. Общество получало доходы от существующего диверсифицированного портфеля активов. Наиболее значимыми направлениями деятельности в 2024 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».

По итогам 2024 г. Обществом получена прибыль в сумме	15 387 тыс. руб.
Чистые активы Общества на 31 декабря 2024 г. составили	256 039 тыс. руб.

Отчёт о финансовых результатах за 2024 г. и баланс Общества на 31.12.2024 г. приведены далее.

Бухгалтерский баланс, тыс.руб.

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2024 г.	На 31 Декабря 2023 г.
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	4 032	4 272
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Финансовые вложения	178 134	178 134
Отложенные налоговые активы	25 909	19 405
Прочие внеоборотные активы	-	-
Итого по разделу I	208 075	201 811
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	2	3
в том числе:	2	3
Материалы		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность	41 483	39 903
в том числе:		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	965	806
Расчеты с покупателями и заказчиками	774	202
Расчеты по налогам и сборам	202	8
Расчеты с подотчетными лицами	200	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	39 342	38 887
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	18 500	11 536
в том числе:		
Предоставленные займы	5 600	7 036
Депозитные счета	12 900	4 500
Денежные средства и денежные эквиваленты	366	123
в том числе:	366	123
Расчетные счета		
Прочие оборотные активы	8	9
Расходы будущих периодов	8	9
Итого по разделу II	60 359	51 574
БАЛАНС	268 434	253 385

Наименование показателя	На 31 Декабря 2024 г.	На 31 Декабря 2023 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)	108 537	93 150
Итого по разделу III	256 039	240 652
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Отложенные налоговые обязательства	7 711	6 217
Оценочные обязательства	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого по разделу IV	7 711	6 217
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства		
в том числе	-	-
Краткосрочные займы	-	-
Проценты по краткосрочным займам	-	-
Кредиторская задолженность	34	845
в том числе:		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	34	28
Расчеты по налогам и сборам	-	10
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	-	807
Доходы будущих периодов	-	-
Оценочные обязательства	586	1 384
Прочие обязательства	4 064	4 287
Итого по разделу V	4 684	6 516
БАЛАНС	268 434	253 385

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, тыс. руб.

Показатели	2024	2023
Выручка	6 011	5 914
Себестоимость продаж	-4 945	-4 927
Управленческие расходы	-12 284	-13 186
Доходы от участия в других организациях	22 811	19 077
Проценты к получению	1 698	712
Проценты к уплате	-269	-435
Прочие доходы	202	-
Прочие расходы	-2 847	-606
Прибыль до налогообложения	10 377	6 549
Доход/расход по налогу на прибыль	5 010	1 301
Прочее	-	-
Чистая прибыль	15 387	7 850

4. Планы Общества и перспективы его развития.

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 2025-2026 годы - 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. Принятие в 2024 г. рынком идеи о более продолжительном, чем ожидалось ранее, периоде жесткой денежно-кредитной политики оказывало давление на акции и облигации значительную часть года. Пауза в повышениях ставки, взятая регулятором в декабре, привела к развороту в динамике рынка. В итоге, за 2024 г. рынок акций потерял -7% по индексу Мосбиржи, рынок гос. облигаций по индексу RGBI -12%. В конце 2024 г. – начале 2025 г. вновь возросло влияние геополитического фактора в связи с обсуждением перспективы переговоров между РФ и США, хотя неопределенность и продолжает оставаться высокой.

На рынке офисной недвижимости, где также представлено Общество, в 2024 году продолжился процесс снижения доли вакантных площадей, сохранялся дефицит качественного предложения, продолжался рост ставок. Отмечалось, что выросла скорость принятия решения и входа в сделку, торг практически отсутствовал, были примеры повышения ставки в результате конкуренции между арендаторами (источники CRE, РБК). В 2025 г. ожидается сохранение благоприятной для арендодателей ситуации на рынке офисной недвижимости.

В планах Общества на 2025 год также значатся меры по совершенствованию практики корпоративного управления. В частности, в повестку дня годового заседания общего собрания акционеров по итогам 2024 года планируется включение вопроса об утверждении устава Общества в новой редакции. Планируемая к утверждению редакция устава Общества предусматривает, в том числе, изменение порядка направления бюллетеней для голосования лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Общества и имеющим право голоса при принятии решений общим собранием акционеров, а именно - направление бюллетеней для голосования каждому лицу, зарегистрированному в реестре акционеров Общества и имеющему право голоса при принятии решений общим собранием акционеров, в виде электронного сообщения, содержащего электронный файл бюллетеней для голосования в виде вложения, по адресу электронной почты соответствующего лица, указанному в реестре акционеров Общества. Использование указанного способа направления бюллетеней для голосования позволит Обществу обеспечить оперативное получение бюллетеней акционерами по сравнению с почтовой рассылкой, что способствует реализации

права каждого акционера на участие в управлении Обществом, а также позволит Обществу экономить денежные средства при подготовке к проведению общих собраний акционеров.

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

Годовым общим собранием акционеров Общества 20.06.2024 г. было принято решение: «По итогам деятельности Общества за 2023 год дивиденды не выплачивать (не объявлять)» (протокол №б/н от 21.06.2024 г.).

6. Состав совета директоров Общества в 2024 году.

В период с 01.01.2024 г. до 20.06.2024 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 период с 20.06.2024 г. по 31.12.2024 г. в Обществе действовал Совет директоров, избранный на годовом общем собрании акционеров, проведенном 20.06.2024 г. (протокол годового общего собрания акционеров от 21.06.2024 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.

Тихонов Роман Сергеевич

1984 года рождения.

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

Доля в уставном капитале Общества: 7,68%.

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 членам совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров Общества, в размере, устанавливаемом решением общего собрания акционеров.

В соответствии с протоколом годового общего собрания акционеров Общества от 21.06.2024 г., по вопросу о распределении прибыли и убытков Общества по результатам отчетного года, было принято решение: не выплачивать вознаграждение членам Совета директоров ПАО «ИК «Ермак». Решение о компенсации расходов членам Совета директоров ПАО «ИК «Ермак» в 2024 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;
- регулярное и своевременное доведение до сведения акционеров информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ;
- надежные и эффективные способы учета прав акционеров на акции, а также отсутствие препятствий при переходе прав собственности на отчуждаемые акционерами акции;
- наличие в Обществе процедур внутреннего контроля за надлежащим соблюдением прав акционеров.