

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак"

Код эмитента: 30337-D

за 1 квартал 2007 года.

Место нахождения эмитента: Российская федерация. г.Пермь, ул.Коммунистическая, 53.

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор (наименование должности руководителя эмитента)	_____	Подвальный К.Г. (И.О. Фамилия)
	(подпись)	
Дата 11 мая 2007 г.		
Главный бухгалтер эмитента	_____	Щелокова С.И. (И.О. Фамилия)
	(подпись)	
Дата 11 мая 2007 г.		
		М.П.

Контактное лицо: Падас Юлия Игоревна, зам. гендиректора по внутреннему контролю
(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)

Телефон: _____ **(342) 212-00-44**
(указывается номер (номера) телефона контактного лица)

Факс: _____ **(342) 212-00-48**
(указывается номер (номера) факса эмитента)

Адрес электронной почты: _____ **padas@ermak.ru**
(указывается адрес электронной почты контактного лица)

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет,
на которой раскрывается информация,
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете
<http://www.ermak.ru/invest/?id=1329>

Оглавление

Введение	5
1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудитор, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	5
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	5
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	5
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	8
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	8
2.2. Рыночная капитализация эмитента	9
2.3. Обязательства эмитента	9
2.3.1. Кредиторская задолженность	9
2.3.2. Кредитная история эмитента	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	11
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	11
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	11
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	11
2.5.1. Отраслевые риски	12
2.5.2. Страновые и региональные риски	12
2.5.3. Финансовые риски	12
2.5.4. Правовые риски	13
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	13
III. Подробная информация об эмитенте	13
3.1. История создания и развитие эмитента	14
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	14
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	14
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	14
3.1.4. Контактная информация	14
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	14
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	14
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	14
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	14
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	15
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	15
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	15
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	15
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	16
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	16
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	16
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	17
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	17
3.6.1. Основные средства	17
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	18
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	18
4.1.1. Прибыль и убытки	18
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	19
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	19
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	20
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	20
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	21
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	21
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	21
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	21
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	22
4.5.2. Конкуренты эмитента	23
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	24
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	24
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	26
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	33
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	33
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	33
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	35
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	36

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	36
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	36
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	36
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	37
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	37
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	37
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	40
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	40
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	41
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	41
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	41
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	41
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	41
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	41
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	41
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	41
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	41
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	41
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	41
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	42
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	42
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	43
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	44
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	45
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	45
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	45
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	45
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	45
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	45
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	45
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	46
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	46
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	48
8.10. Иные сведения	50
Приложение №2. Бухгалтерская отчетность за отчетный период	52
Приложение №3. Бухгалтерская отчетность за завершенный финансовый год	55
Приложение №4. Учетная политика эмитента	71
• МПЗ;	71
II. Основные положения учетной политики по бухгалтерскому учету	71

Обязанность осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета распространяется на эмитента в связи с:

- регистрацией проспекта ценных бумаг эмитента;
- государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, которая сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг в случае размещения таких ценных бумаг путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Сведения о лицах, входящих в состав каждого органа управления эмитента, предусмотренного учредительными документами эмитента, за исключением общего собрания акционеров (участников) эмитента, в том числе данные о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, коллегиального исполнительного органа эмитента (правления, дирекции), а также данные о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа эмитента (директор, генеральный директор, президент) (далее - органы управления).

1.

Совет директоров (Члены совета директоров) - фамилия, имя, отчество, год рождения:

1. Агишев Алексей Валентинович, 1973
2. Благиных Константин Юрьевич, 1964
3. Блинов Егор Александрович, 1980
4. Калинин Игорь Борисович, 1968.
5. Котов Вадим Владимирович, 1965
6. Матвеев Алексей Юрьевич, 1972
7. Решетников Денис Юрьевич, 1975
8. Тунев Виктор Дмитриевич, 1976
9. Харланов Сергей Александрович, 1974

2.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) - фамилия, имя, отчество, год рождения:

Подвальный Константин Георгиевич, 1973

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701810049020100020.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

2.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701840349020100020.

Тип счета: валютный текущий.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

3.

4. Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701840249020200020.

Тип счета: валютный транзитный.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

4.

5. Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701810649020100022.

Тип счета: специальный брокерский.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

5.

6. Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701810149000100076.

Тип счета: специальный брокерский.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

6.

7. Полное фирменное наименование кредитной организации: Западно-Уральский банк Сберегательного банка РФ г. Пермь.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗУБ СБ РФ г. Пермь.

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Пермь, ул. Орджоникидзе, 4.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7707083893.

Номер счета: 40701810849000100075.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 045773603.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810900000000603.

7.

8. Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер.,1/13 строение 8.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.

Номер счета: 30403810004203000534.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 044583505.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

8.

9. Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер.,1/13 строение 8.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.

Номер счета: 30403810800203000534.

Тип счета: торговый счет.

БИК кредитной организации: 044583505.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

9.

10. Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи».

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер.,1/13 строение 8.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.

Номер счета: 30401810504200000534.

Тип счета: специальный брокерский.

БИК кредитной организации: 044583505.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

10.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Закрытое акционерное общество Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи".

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ЗАО НКО "РП ММВБ".

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Средний Кисловский пер.,1/13 строение 8.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7702165310.

Номер счета: 30401810300200000534.

Тип счета: специальный брокерский счет.

БИК кредитной организации: 044583505.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30105810100000000505.

11.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Небанковская кредитная организация «Расчетная палата РТС» (Общество с ограниченной ответственностью) .

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Миусская площадь, дом 6, строение 5.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7710298190.

Номер счета: 30214810600000000482.

Тип счета: торговый счет.

БИК кредитной организации: 044583258.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30103810200000000258.

12.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Небанковская кредитная организация «Расчетная палата РТС» (Общество с ограниченной ответственностью) .

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: НКО "РП РТС"(ООО).

Место нахождения кредитной организации: РФ, г. Москва, Миусская площадь, дом 6, строение 5.

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7710298190.

Номер счета: 30214810900000000483.

Тип счета: специальный брокерский счет.

БИК кредитной организации: 044583258.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30103810200000000258.

13.

Полное фирменное наименование кредитной организации: Акционерный банк газовой промышленности "Газпромбанк" (Закрытое акционерное общество)/

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: АБ "Газпромбанк" (ЗАО).

Место нахождения кредитной организации: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63..

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: 7744001497.

Номер счета: 40702810500321100378.

Тип счета: расчетный.

БИК кредитной организации: 045773808.

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 3010181020000000808.

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Информация об аудитор (аудиторах), осуществляющем (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора: соответствующего договора с аудитором не заключено.

Информация об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

1.

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Закрытое акционерное общество "БДО Юникон Пермь".

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ЗАО «БДО Юникон Пермь».

Место нахождения аудиторской организации: 614600. г.Пермь, ул.Советская, 36.

Номер телефона: (342) 2181-238, 2181-239, 2181-240, 2181-241.

Номер факса: (342) 2181-238, 2181-239, 2181-240, 2181-241.

Адрес электронной почты: не имеет.

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: E004885.

Дата выдачи: 1.08.2003.

Срок действия: 5 лет.

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов.

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): действительный член профессионального аудиторского объединения некоммерческого партнерства «Институт профессиональных бухгалтеров России».

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: 2006 год.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: участия в уставном капитале нет.

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: предоставления заемных средств не было.

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: нет.

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): нет.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: нет.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: процедуры тендера нет.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: кандидатура аудитора может быть выдвинута акционером.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: специальных аудиторских заданий не было.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: вознаграждение аудитора определяется Советом директоров.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

1. аудиторская проверка за 2006 год – 100 000 руб..

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: нет.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитент не привлекал оценщика.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитент не имеет договора с кем-либо на оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг или консультационных услуг, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иные лица, подписавших ежеквартальный отчет и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела: отсутствуют.

II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Отчетный период	Значение показателя
Стоимость чистых активов эмитента, руб.	В соответствии с порядком, установленным Минфином России и/или федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для акционерных обществ, а если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, - в соответствии с порядком, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг	2002 год	92 946 000
		2003 год	283 203 000
		2004 год	302 161 000
		2005 год	335 615 196
		2006 год	417 864 994
		1 кв. 2007 года	386 485 683
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	(Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100	2002 год	63,14
		2003 год	20,11
		2004 год	13,47
		2005 год	24,01
		2006 год	85,30
		1 кв. 2007 года	110,90
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	(Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100	2002 год	53,64
		2003 год	20,11
		2004 год	13,47
		2005 год	24,01
		2006 год	85,30
		1 кв. 2007 года	110,90

Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	(Чистая прибыль за отчетный период + амортизационные отчисления за отчетный период) / (Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде + проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде) x 100	2002 год	1,17
		2003 год	1,19
		2004 год	1,64
		2005 год	3,19
		2006 год	105,69
		1 кв. 2007 года	-4,63
		Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность на конец отчетного периода) / (Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) x 100
2003 год	0		
2004 год	0		
2005 год	0,003		
2006 год	0,001		
1 кв. 2007 года	0,001		
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	(Выручка) / (Дебиторская задолженность на конец отчетного периода - задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал на конец отчетного периода)		
		2003 год	107,16
		2004 год	82,22
		2005 год	3,91
		2006 год	-9,48
		1 кв. 2007 года	-0,88
		Доля дивидендов в прибыли, %	(Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам завершеного финансового года) / (Чистая прибыль по итогам завершеного финансового года - дивиденды по привилегированным акциям по итогам завершеного финансового года) x 100
2003 год	67,46		
2004 год	75,86		
2005 год	95,32		
2006 год	-170,22		
1 кв. 2007 года	10 650 372		
Производительность труда, руб./чел.	(Выручка) / (Среднесписочная численность сотрудников (работников))	2002 год	22 037 808
		2003 год	17 905 713
		2004 год	6 239 933
		2005 год	31 281 907
		2006 год	121 725 302
		1 кв. 2007 года	10 650 372
		Амортизация к объему выручки, %	(Амортизационные отчисления) / (Выручка) x 100
2003 год	0,43		
2004 год	0,35		
2005 год	0,16		
2006 год	0,20		
1 кв. 2007 года	2,11		

Значения вышеприведенных показателей характеризуют устойчивое финансовое состояние эмитента и его стабильное развитие в течении продолжительного периода.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что за всю историю эмитента ценные бумаги эмитента не были допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг и не привлекался независимый оценщик для оценки их стоимости, рассчитать рыночную капитализацию эмитента не представляется возможным.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств

2006 год

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	1 151 599	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	0	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	6 983 448	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиты, руб.	0	0
в том числе просроченные, руб.	0	X
Займы, всего, руб.	0	0
в том числе просроченные, руб.	0	X
в том числе облигационные займы, руб.	0	0

в том числе просроченные облигационные займы, руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, руб.	52 217 431	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Итого, руб.	60 352 477	0
в том числе итого просроченная, руб.	0	X

1 квартал 2007 года

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	324 569	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	0	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	209 454	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Кредиты, руб.	0	0
в том числе просроченные, руб.	0	X
Займы, всего, руб.	0	0
в том числе просроченные, руб.	0	X
в том числе облигационные займы, руб.	0	0
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, руб.	167 176 000	0
в том числе просроченная, руб.	0	X
Итого, руб.	167 710 024	0
в том числе итого просроченная, руб.	0	X

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за соответствующий отчетный период:

на 31.12.2006 г.:

1.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Открытое акционерное общество "Пермский акционерный эколого-промышленный коммерческий банк "Экопромбанк", ОАО АКБ "Экопромбанк", г.Пермь, ул.Большевикская, д.120.

Сумма кредиторской задолженности: 18 722 506 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

2.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Ермак" Д.У. пенсионными резервами Негосударственного Пенсионного Фонда "Урал-АИЛ", г.Пермь, ул.Коммунистическая, д.53.

Сумма кредиторской задолженности: 8 320 182 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

на 30.03.2007 г.:

1.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Открытое акционерное общество "Пермский акционерный эколого-промышленный коммерческий банк "Экопромбанк", ОАО АКБ "Экопромбанк", г.Пермь, ул.Большевикская, д.120.

Сумма кредиторской задолженности: 18 879 404 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

2.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Ермак", ЗАО УК "Ермак", г.Пермь, ул.Коммунистическая, д.53.

Сумма кредиторской задолженности: 40 394 576 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

3.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций "Проектное финансирование" под управлением ЗАО "Управляющая компания "Ермак", ЗАО УК "Ермак", г.Пермь, ул.Коммунистическая, д.53.

Сумма кредиторской задолженности: 24 964 727 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

4.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Закрытое акционерное общество "Литос", ЗАО "Литос", г.Пермь, ул.Коммунистическая, д.53.

Сумма кредиторской задолженности: 33 057 976 руб..

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

Доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица - коммерческой организации, а также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: 45,09%, 45,09%.

Доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: 0%, 0%.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными: таких обязательств не было.

Эмитентом не осуществлялась эмиссия облигаций.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения: 0 руб..

Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства за соответствующий отчетный период: 53 011 653 руб..

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:

1.

Обязательство эмитента: обязательство эмитента, возникших на основании Договора №199-ВКЛ от об открытии возобновляемой кредитной линии от 03 ноября 2006г..

Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица) и срок его исполнения: по погашению основного долга (лимит кредитной линии) в сумме 50 млн. рублей, 02 ноября 2007 г., а также по уплате процентов в зависимости от длительности транша, 15 числа каждого месяца и на дату окончательного погашения кредита.

Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмета и стоимости предмета залога, срока, на который обеспечение предоставлено: обеспечение предоставляется путем передачи Залогодержателю принадлежащего эмитенту на праве собственности недвижимого имущества и права аренды на соответствующий земельный участок, на котором находится это имущество. Предмет залога оценивается в 53 011 653 руб.. Предмет залога полностью остается в пользовании у эмитента.

Оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств эмитентом (третьими лицами) с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов: эмитент оценивает риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств как незначительный.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Каких-либо соглашений эмитента, включая срочные сделки, не отраженных в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, не было.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Далее приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.

2. 5. 1. Отраслевые риски

Ожидание нового избирательного цикла (в Государственную Думу в декабре 2007 и в Президенты РФ в марте 2008 года) может охладить приток внешних инвесторов, но за последний год «риск 2008 года» по нашему мнению значительно уменьшился. Политическая конкуренция нейтрализована и отводится только непопулярным маргиналам. Ключевой вопрос о «преемнике» и роли нынешнего Президента после 2008 года решится, возможно, уже в следующем году и к самому дню выборов не остается каких-либо иллюзий и неопределенностей.

Большой риск в ожидании 2008 года нам видится не со стороны действий инвесторов, а от эмитентов, которые постараются максимально использовать следующий год для вывода своих акций на IPO. Чем больше компаний выйдет на IPO в следующем году, тем меньше внимания останется существующим на рынке компаниям и тем меньше будет рост рынка при прочих равных. Негативными последствиями IPO можно назвать также неудовлетворительное поведение акций после размещения. Лишь 26% акций после сделок IPO, проведенных российскими компаниями, вели себя лучше, чем индекс РТС.

Ситуация с «делом Юкоса» постепенно угасает в глазах инвесторов. И сегодня грядущая в 2007 году распродажа активов опальной нефтяной компании, воспринимается уже не как риск, а возможность для отдельных компаний получить кусок от большого пирога. В числе главных бенефициаров Роснефть и Газпром.

Другой политической темой является «Вступление России в ВТО». Для российского рынка акций в целом вступление в ВТО не является определяющим фактором, поскольку правила ВТО не распространяются на биржевые товары, коими являются нефть и цветные металлы, составляющие основу российских индексов. Однако сам факт достижения соглашений со всеми странами (возможно уже до конца 2006 года) будет воспринят рынком позитивно. Наибольший выигрыш от вступления в ВТО получают компании черной металлургии и химии. Именно в этих отраслях экспорт попадает сейчас под всевозможные квоты и запретительные пошлины.

2. 5. 2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала: ухудшение экономической ситуации в Уральском регионе возможно в случае существенных изменений экономической ситуации в России, что может повлечь за собой сокращение числа действующих в регионе предприятий, рост безработицы, снижение платежеспособного спроса населения. Такое развитие событий привело бы к приостановке реализации инвестиционной программы эмитента и замедлению темпов роста прибыли.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность: в данном случае эмитент планирует осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности:

- оптимизировать затраты с помощью выявления и использования внутренних резервов и ресурсов;
- скорректировать инвестиционную политику;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности путем ужесточения платежной дисциплины в отношении дебиторов.

Описываются риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность: данные риски практически отсутствуют.

Описываются риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.: данные риски практически отсутствуют.

2. 5. 3. Финансовые риски

Риски, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют: на деятельность эмитента влияет опосредованно – через изменение котировок ценных бумаг, входящих в портфель эмитента, т.к. как правило, при резком снижении курса рубля к доллару снижается рыночная стоимость облигаций и акций российских эмитентов. Изменение денежно-кредитной политики в стране может привести к усилению инфляции, росту процентных ставок по привлеченным кредитам и, соответственно, росту затрат эмитента. Однако на современном этапе развития российской экономики наблюдается закономерное плавное устойчивое снижение процентной ставки.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента: в этом случае эмитент планирует осуществить следующие мероприятия:

- оптимизировать затраты, включая меры по ограничению расходов на заработную плату;
- пересмотреть программу капиталовложений;
- принять меры по повышению эффективности использования оборотного капитала.

Увеличение инфляции может снизить прибыль эмитента, что отрицательно скажется на выплатах по ценным бумагам эмитента.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков: по мнению эмитента, наиболее подвержены влиянию перечисленных в настоящем параграфе финансовых рисков основные финансовые показатели эмитента – прибыль и себестоимость услуг. Вероятность появления описанных выше финансовых рисков в ближайшие годы эмитент оценивает как низкую. Тем не менее, в случае появления данных рисков возможен рост себестоимости оказанных услуг и снижение прибыли эмитента, которое может компенсироваться ростом тарифов и снижением объемов привлечения заемных средств.

2.5.4. Правовые риски

Риски изменением валютного регулирования и риски изменения правил таможенного контроля и пошлин: отсутствуют, т.к. эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства: российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Правовые риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): эмитент осуществляет свою деятельность строго в соответствии с действующим законодательством, негативные последствия изменения требований по лицензированию основной деятельности для эмитента возможны только в случае изменения позиции лицензирующих органов или осуществления эмитентом деятельности с нарушением норм права.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности: эмитент осуществляет свою деятельность строго в соответствии с действующим законодательством, негативные последствия изменения судебной практики для эмитента возможны только в случае изменения позиции надзорных органов или осуществления эмитентом деятельности с нарушением норм права.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: рисков, связанных с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, не имеется.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): необходимые эмитенту имеющиеся у него лицензии являются бессрочными, все необходимые лицензионные требования и правила осуществления деятельности эмитентом соблюдаются.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: эмитент несет риск, связанный с возможной ответственностью по долгам третьих лиц в размере предоставленного им обеспечения. Общая сумма обязательств эмитента по долгам третьих лиц из предоставленного им обеспечения на 30.09.2006 составляет 14 381 271 тыс.руб. Эмитент оценивает данный риск как низкий. Эмитент имеет одно дочернее общество. Ответственность эмитента по долгам дочернего общества может наступить в том случае, если эмитент своими указаниями, обязательными для исполнения дочерним обществом, приведет такое общество к убыткам или банкротству. Однако эмитент прилагает все усилия по недопущению возникновения такой ситуации, поскольку это будет противоречить основной цели деятельности эмитента – получение прибыли.

Риски возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: указанных потребителей нет.

Риски, свойственные исключительно эмитенту:

риски совмещения нескольких видов деятельности на рынке ценных бумаг;

осуществления брокерской деятельности (инвестирование собственных средств в убыточные или низколиквидные объекты);

риски брокерской и депозитарной деятельности, в т.ч. причинение клиенту компании убытков в связи с ненадлежащим выполнением условий договора с клиентом или клиентского поручения;

риски нарушения лицензионных требований, в т.ч. возможность отзыва или не продления действия какой-либо лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

Для контроля за рисками и их снижения эмитентом введена должность риск-менеджер и принято Положение по управлению рисками.

III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО ИК "Ермак".

Предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования (наименования) и организационно-правовые формы с указанием даты и оснований изменения:

1.

Полное фирменное наименование эмитента: АООТ "Чековый инвестиционный фонд "Ермак-2".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: АООТ "ЧИФ "Ермак-2".

Дата изменения наименования: 29.09.1995 г..

Основания изменения: преобразование из чекового инвестиционного фонда в инвестиционную компанию.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

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

Дата государственной регистрации эмитента: 27.11.1992 г..

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация г. Перми.

Основной государственный регистрационный номер эмитента: 1025900507159.

Дата регистрации: 19.07.2002 г..

Наименование регистрирующего органа: ИМНС РФ по Ленинскому району г. Перми.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: с 27.11.1992 г..

Срок, до которого эмитент будет существовать: эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» образовано в 1992 году в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992 г.. Целью создания ОАО «Чекового инвестиционного фонда «Ермак-2» было участие в приватизации, путем аккумулирования, принадлежащим физическим лицам приватизационных чеков для последующего их инвестирования и получения доходов акционерами в виде дивидендов и роста курсовой стоимости акций. В 1995 году АООТ «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно-правовой формы.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: данная информация отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская федерация. г.Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: г.Пермь, ул.Коммунистическая, 53.

Номер телефона: (342) 212-00-44, 212-00-45.

Номер факса: (342) 212-00-48.

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru.

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет", на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.ermak.ru/invest/>.

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: нет.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Идентификационный номер налогоплательщика: 5902113957.

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалов и представительств эмитент не имеет.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

65.23.2 – Деятельность дилеров;

67.12.1 – Брокерская деятельность;

67.12.2 – Деятельность по управлению ценными бумагами;

67.12.4 – Эмиссионная деятельность;

65.23.4 – Заключение свопов, опционов и других биржевых сделок;

67.13.51 – Депозитарная деятельность;

67.13.4 – Консультирование по вопросам финансового посредничества;

65.23.1 – Капиталовложения в ценные бумаги;

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности, обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за каждый из отчетных периодов

Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
--

Отчетный период	Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %
2002 год	273 224 000	99,62
2003 год	571 122 812	99,68
2004 год	222 784 594	99,18
2005 год	670 305 923	99,66
2006 год	2 598 624 024	99,29
1 кв. 2007 года	227 433 135	99,32

Изменения размера доходов эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: доходы эмитента от основной хозяйственной деятельности уменьшились на 56% по сравнению с предыдущим отчетным периодом в связи с неблагоприятной конъюнктурой рынка ценных бумаг.

Эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность только в России.

Хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера.

Ценные бумаги эмитента не допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг), указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): эмитент старается расширить спектр предлагаемых клиентам услуг в рамках брокерской и депозитарной деятельности, в т.ч. предлагаются услуги по интернет-трейдингу, маргинальному кредитованию, введены новые более удобные для клиентов тарифные планы.

Бухгалтерская отчетность и приведенные расчеты произведены в соответствии действующими нормативными актами в области бухгалтерского учета и с принятой эмитентом учетной политикой.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, и их доли в общем объеме поставок: таковых нет.

Информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основное сырье (материалы) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: понятие отпускной продукции не применимо для эмитента.

Часть в поставках эмитента, занимаемая импортом: потребности в импортных источниках нет.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: рынок ценных бумаг.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг): падение курсов ценных бумаг, уменьшение их ликвидности.

Возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: диверсификация портфеля активов и повышение их ликвидности, расширение перечня услуг, предоставляемых клиентам.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент осуществляет отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Номер, дата выдачи и срок действия специального разрешения (лицензии), выдавший его орган:

1.

Номер: 059-06629-100000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: брокерская деятельность

2.

Номер: 059-06636-010000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: дилерская деятельность

3.

Номер: 059-06641-001000

Дата выдачи: 16.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: деятельность по управлению ценными бумагами

4.

Номер: 059-06621-000100

Дата выдачи: 14.05.2003

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Виды деятельности: депозитарная деятельность.

5.

Номер: 774

Дата выдачи: 20.12.2005

Срок действия: до 20.12.2008

Орган, выдавший лицензию: Комиссия по товарным биржам Министерства по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства.

Виды деятельности: на осуществление деятельности биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле.

Прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии): осуществимо.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет с кем-либо совместной деятельности.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

В 2003 году эмитент приступил к формированию структуры активов, предполагающей перераспределение части инвестиций с рынка ценных бумаг в недвижимость и инвестиционные проекты, что позволит снизить риски и неравномерность формирования дохода во временном периоде.

На начало 2006 года активы эмитента были инвестированы в акции на фондовом рынке, недвижимость, инвестиционные проекты и паи паевых инвестиционных фондов.

Наиболее ликвидными являются вложения в ценные бумаги. Акции на фондовом рынке, несмотря на значительный рост в течение последних лет, еще имеют потенциал роста, связанный с высокими ценами на нефть, высоким объемом экспорта сырья из России, большим количеством денег в экономике и интересом иностранных инвесторов к российским акциям. Доходность по вложениям в акции ожидается в диапазоне 15 - 20% годовых.

Вложения в недвижимость отличаются меньшим риском, возможностью получения стабильного дохода в виде арендной платы. Цены на недвижимость в городе Перми имеют существенный потенциал роста, который обусловлен как разницей со стоимостью столичной недвижимости, так и тенденцией к понижению процентных ставок.

Инвестиционные проекты предполагают долгосрочные вложения с возможностью получения большего дохода по сравнению с другими видами инвестиций. Эмитент выбирает проекты с доходностью выше 30% годовых и сроком инвестиций до 5 лет.

Паи паевых фондов позволяют передать управление частью средств компании профессиональным управляющим на фондовом рынке и при этом сократить собственные издержки на персонал и операции с ценными бумагами.

В сфере оказания услуг эмитент будет и дальше развивать такие наиболее динамичные направления, как брокерское обслуживание (интернет-трейдинг) и вложения в паевые фонды. Планируется предлагать клиентам вложения не только в свои паевые фонды, но и паевые фонды крупнейших управляющих компаний России. Задача эмитента предложить своим клиентам наибольший спектр качественных финансовых услуг.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях:

1.

Организация: НАУФОР (Национальная ассоциация участников фондового рынка России)

Место эмитента в организации: Член ассоциации (учредитель).

Функции организации: представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Срок участия: с 1.11.1995 г..

2.

Организация: УАБД (Уральская ассоциация брокеров и дилеров)

Место эмитента в организации: Член ассоциации (учредитель).

Функции организации: представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Срок участия: с 1.01.1995 г..

3.

Организация: НП "ТС РТС" (Некоммерческое партнерство "Торговая система РТС")

Место эмитента в организации: Член партнерства.

Функции организации: организация биржевых торгов.

Срок участия: с 1.04.1996 г..

4.

Организация: Секция фондового рынка Московской Межбанковской Валютной Биржи

Место эмитента в организации: Член секции.

Функции организации: организация биржевых торгов.

Срок участия: с 23.09.1999 г..

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

1.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Литос».

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Литос».

Место нахождения: 614990. Пермь, ул.Коммунистическая, 53.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Общество является зависимым, поскольку эмитент имеет более двадцати процентов голосующих акций этой организации.

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: 45,09%.

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: 45,09%.

Размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: 0%.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: 0%.

Описание основного вида деятельности общества: капиталовложения в ценные бумаги.

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: -.

Совета директоров коммерческой организации:

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) , или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данного дочернего общества не избран (не сформирован), и объясняющие это обстоятельства: полномочия прекращены с принятием решения о ликвидации.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции), или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данного дочернего общества не избран (не сформирован), и объясняющие это обстоятельства: не предусмотрен уставом дочернего общества.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, или указание на то, что единоличный исполнительный орган данного дочернего общества не избран (не назначен), и объясняющие это обстоятельства: полномочия прекращены с принятием решения о ликвидации.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации

Отчетная дата	Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
2006 год		20 943 330	5 318 621
1 квартал 2007 года		22 108 413	4 835 513

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет: эмитент не производил каких-либо переоценок основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: нет.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента:

1.

Характер обременения: передача в залог недвижимого имущества и и права аренды земельного участка стоимостью 53 011 652,54 руб. для открытия возобновляемой кредитной линии.

Момент возникновения обременения: 3.11.2006 г..

Срока действия обременения: до полного исполнения сторонами обязательств по кредитному договору.

IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Отчетный период	Значение показателя
Выручка, руб.	Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг	2002 год	274 277 000
		2003 год	572 982 827
		2004 год	224 637 578
		2005 год	672 561 379
		2006 год	2 617 094 259
		1 кв. 2007 года	228 983 361
Валовая прибыль, руб.	Выручка - себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)	2002 год	34 301 000
		2003 год	29 524 000
		2004 год	11 530 612
		2005 год	34 976 774
		2006 год	75 272 638
		1 кв. 2007 года	7 118 909
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток), руб.	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2002 год	25 788 000
		2003 год	60 019 000
		2004 год	75 608 000
		2005 год	431 463 786
		2006 год	312 083 834
		1 кв. 2007 года	-25 259 443
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль) / (Капитал и резервы - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров) x 100	2002 год	27,03
		2003 год	22,46
		2004 год	75,76
		2005 год	76,65
		2006 год	502,36
		1 кв. 2007 года	-20,31
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль) / (Балансовая стоимость активов) x 100	2002 год	19
		2003 год	19
		2004 год	22
		2005 год	61,66
		2006 год	39,83
		1 кв. 2007 года	-3,01
Коэффициент чистой прибыльности, %	(Чистая прибыль) / (Выручка) x 100	2002 год	19
		2003 год	19
		2004 год	22
		2005 год	64,15
		2006 год	11,92
		1 кв. 2007 года	-11,03
Рентабельность продукции (продаж), %	(Прибыль от продаж) / (Выручка) x 100	2002 год	13
		2003 год	5
		2004 год	-5
		2005 год	1,57
		2006 год	2,00
		1 кв. 2007 года	-0,74
Оборачиваемость капитала	(Выручка) / (Балансовая стоимость активов - краткосрочные обязательства)	2002 год	0,19
		2003 год	0,19
		2004 год	0,22
		2005 год	1,19
		2006 год	6,19
		1 кв. 2007 года	0,58
Сумма непокрытого убытка	Непокрытый убыток прошлых лет +	2002 год	0

на отчетную дату, руб.	непокрытый убыток отчетного года	2003 год	0
		2004 год	0
		2005 год	0
		2006 год	0
		1 кв. 2007 года	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату) / (Балансовая стоимость активов)	2002 год	0
		2003 год	0
		2004 год	0
		2005 год	0
		2006 год	0
		1 кв. 2007 года	0

Вышеприведенные показатели за отчетные периоды изменились незначительно, что позволяет характеризовать состояние эмитента как стабильное.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

На изменение размера выручки от продажи и прибыли от основной деятельности эмитента за соответствующий отчетный период оказали влияние следующие факторы: влияние инфляции, изменение курсов ценных бумаг, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы.

Указать степень влияния каждого фактора в процентах показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не представляется возможным.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	Отчетный период	Значение показателя
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - внеоборотные активы	2002 год	71 796
		2003 год	132 733
		2004 год	125 930
		2005 год	266 261
		2006 год	41 173
		1 кв. 2007 года	14 216
Индекс постоянного актива	(Внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность) / (Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов)	2002 год	0,25
		2003 год	0,50
		2004 год	0,58
		2005 год	0,52
		2006 год	3,12
		1 кв. 2007 года	3,08
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	2002 год	3,47
		2003 год	3,47
		2004 год	4,36
		2005 год	2,98
		2006 год	1,11
		1 кв. 2007 года	1,03
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - запасы - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - долгосрочная дебиторская задолженность) / (Краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов))	2002 год	3,39
		2003 год	3,47
		2004 год	4,28
		2005 год	2,97
		2006 год	1,11
		1 кв. 2007 года	1,03
Коэффициент автономии собственных средств	(Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов) / (Внеоборотные активы + оборотные активы)	2002 год	0,70
		2003 год	0,83
		2004 год	0,89
		2005 год	0,80
		2006 год	1,05
		1 кв. 2007 года	0,87

Динамика вышеприведенных показателей свидетельствует о полном финансировании внеоборотных активов собственными средствами эмитента, а также о финансовой устойчивости и независимости от кредиторов.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	Отчетный период	Значение показателя
Размер уставного капитала эмитента,	2002 год	4 217 347
	2003 год	16 869 388
	2004 год	16 869 388
	2005 год	16 869 388
	2006 год	15 462 083
	1 кв. 2007 года	14 121 683
Соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам эмитента	уставный капитал в течение вышеуказанных отчетных периодов соответствовал учредительным документам	
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	2002 год	0 (0%).
	2003 год	0 (0%).
	2004 год	0 (0%).
	2005 год	1 408 211 (8,35%)
	2006 год	1 341 883 (8,67%)
	1 кв. 2007 года	1 556 (0,01%)
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	2002 год	1 050 000
	2003 год	4 217 000
	2004 год	4 217 000
	2005 год	4 217 000
	2006 год	3 865 521
	1 кв. 2007 года	3 865 521
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	2002 год	16 651 000
	2003 год	130 519 522
	2004 год	130 519 522
	2005 год	130 519 522
	2006 год	130 519 522
	1 кв. 2007 года	130 519 522
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	2002 год	61 168 000
	2003 год	115 611 191
	2004 год	147 732 466
	2005 год	414 112 612
	2006 год	274 289 478
	1 кв. 2007 года	249 030 436
Общая сумма капитала эмитента	2002 год	83 086 347
	2003 год	267 217 579
	2004 год	299 338 376
	2005 год	564 310 658
	2006 год	422 794 720
	1 кв. 2007 года	397 535 605

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента, тыс. руб.

Наименование показателя	Отчетный период	Значение показателя
Структура и размер оборотных средств эмитента	2002 год	111 928
	2003 год	186 466
	2004 год	163 425
	2005 год	403 147
	2006 год	401 844
	1 кв. 2007 года	455 092
Запасы	2002 год	269
	2003 год	198
	2004 год	2 949
	2005 год	226
	2006 год	191
	1 кв. 2007 года	191
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2002 год	2472
	2003 год	8
	2004 год	5
	2005 год	4

	2006 год	0
	1 кв. 2007 года	0
Дебиторская задолженность	2002 год	11410
	2003 год	5 347
	2004 год	2 732
	2005 год	172 041
	2006 год	24 375
	1 кв. 2007 года	13 242
Краткосрочные финансовые вложения	2002 год	76530
	2003 год	118 183
	2004 год	122 563
	2005 год	201 961
	2006 год	73 031
	1 кв. 2007 года	166 353
Денежные средства	2002 год	21247
	2003 год	62 730
	2004 год	35 176
	2005 год	28 915
	2006 год	73 031
	1 кв. 2007 года	166 353
Прочие оборотные активы	2002 год	0
	2003 год	0
	2004 год	0
	2005 год	0
	2006 год	0
	1 кв. 2007 года	0

Источники финансирования оборотных средств эмитента: собственные источники.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: эмитент, по возможности, старается использовать собственные источники и не привлекать заемных средств.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода: не предоставляется, т.к. ценные бумаги эмитента не допущены к обращению какими-либо организаторами торговли.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Эмитент не имеет на своем балансе нематериальных активов.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Специфика деятельности эмитента не требует ведения научно-технической деятельности.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент предоставляет брокерские и депозитарные услуги на рынке ценных бумаг, а также осуществляет инвестиционную деятельность как в виде портфельных инвестиций на рынке ценных бумаг, так и в сфере прямых инвестиций.

Сегодня, несмотря на ожидаемые высокие темпы роста экономики в номинальном выражении (15-20% роста ВВП), прибыли компаний, как ожидается, будут расти медленнее – в среднем +5% по компаниям, включенным в индекс РТС. Это обусловлено ожиданием снижения цен на сырьевые товары и соответственно прибылей нефтяных и металлургических компаний в ближайшие годы. Другие сектора будут показывать рост, исчисляемый десятками процентов. Но поскольку доля сырьевого сектора (нефть и металлы) в индексе РТС превышает 65%, средний показатель роста прибыли получается достаточно низким.

Тем не менее, сохранение цен на нефть и металлы на высоких уровнях может привести к пересмотру цен на сырьё, причем как на ближайшие годы, так и долгосрочно. В этом случае кажущиеся в базовом сценарии фундаментальными аутсайдерами нефтянка и металлургия окажутся опять фаворитами.

Текущая ситуация располагает к покупкам российских акций. Консенсус-прогноз медленно растет, а потенциал роста до него превышает 12%. Кроме того, высокий потенциал сохраняется уже более полугода, чего ранее замечено не было - возможно уже до конца 2006 года этот потенциал будет реализован.

Средняя доходность рынка снижается, поэтому рынок вряд ли российский рынок покажет рост более 70%, что соответствует пределу в 3000 пунктов по индексу РТС в 2008 году.

В долгосрочной перспективе средняя доходность фондового рынка может составить около 20% в год, что примерно будет соответствовать росту ВВП в номинальном выражении (росту реального ВВП плюс инфляция плюс укрепление рубля).

Мы ожидаем, что рост фондового рынка в следующем году продолжится, хотя и меньшими темпами, чем раньше. Фундаментально этому будут способствовать сохранение высоких цен на нефть и металлы для

сырьевых компаний, и практически безвариантный успех бизнеса компаний, ориентированных на внутренний рынок.

Мы ориентируемся на доходность в пределах 30% годовых или 1950-2200 по индексу РТС в 2007 году. Наш консервативный рыночный прогноз, основанный на целевых ценах акций, стабильности ожиданий по доходам компаний и требуемой доходности капитала, предполагает рост индекса РТС на 15% до уровня ~1957 пунктов в следующем году, что в целом чуть оптимистичнее среднерыночных оценок.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности:

- цены на сырьевые товары;
- рост экономики и доходов населения, инфляция;
- инвестиционная привлекательность России.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

1. Цены на сырьевые товары

Мы ожидаем сохранения высоких цен на сырьевые товары. Цены на нефть при отсутствии усиления напряженности на Ближнем Востоке могут остаться на существующих уровнях (Brent \$60 за баррель). Цветные металлы еще ждет снижение цен с максимальных отметок после увеличения поставок в сторону Китая, но среднегодовые цены все равно будут значительно превышать исторические средние цены.

IEA (Международное энергетическое агентство) прогнозирует, что реализация странами-потребителями энергоресурсов политики энергосбережения может способствовать сокращению глобального энергетического спроса на 10% к 2030 году. При отсутствии каких-либо мер, предпринимаемых государствами, глобальный энергетический спрос может вырасти к 2030 году на 53% и достичь 116 млн баррелей нефти в сутки. Глобализация и выравнивание уровня жизни в мире значительно увеличит энергопотребление в бедных странах, где оно отличается от развитых стран больше чем ВВП.

В последнем обзоре IEA радикально повысило прогнозы цен на нефть: если год назад эксперты агентства ожидали, что в 2030 году номинальная цена нефти составит \$65 за баррель, то теперь их прогноз – \$97,3. В ценах 2005 г. прогноз повышен на 40% – с \$39 до \$55. Цены на газ будут расти медленнее: прогноз цены на импортируемый в Европу газ повышен на 16% до \$234,8 за 1000 куб. метров. Таким образом, скоро можно ожидать пересмотра справедливых цен нефтяных компаний.

К 2030 году мировая потребность в нефти вырастет на 50%. По прогнозам IEA, на долю стран с развивающейся экономикой, таких как Китай и Индия, придется более 3/4 прироста спроса. Чтобы удовлетворить спрос на нефть в 2030 г., ОПЕК понадобится увеличить уровень добычи почти вдвое – до 57 млн баррелей в день.

По прогнозам ОПЕК, спрос на нефть в период до 2025 года будет расти в среднем на 1,6% в год. На реальные возможности инвестирования в добычу нефти влияют цены на энергоресурсы. По мнению ОПЕК, и потребители, и поставщики заинтересованы в поддержании цен на достойном уровне, что будет стимулировать производство и стабильное состояние экономики.

Как правило, динамика цен сырьевых товаров определяется спросом и предложением на реальных рынках, но в последние годы сырьевые рынки столкнулись с множеством нерыночных факторов. Как то, слабеющая мировая мера стоимости (доллар США), инвестиционный спрос на сырьевые товары (в частности как следствие слабости доллара США), консолидация производителей и возможность регулирования рынков с их стороны (например, ОПЕК), нестабильность на Ближнем Востоке (основной регион добычи и поставок нефти).

Несмотря на столь бурный рост в последние годы цены на нефть пока еще не достигли своего исторического максимума 1980 года с учетом долларовой инфляции за 26 лет. В 1980 году нефть доходила до \$40/баррель, что в долларах 2006 года составляет \$100/баррель.

Если взглянуть на графики фондовых индексов России и цен на нефть за несколько лет, мы увидим существенную корреляцию между ценами акций и нефтью. Но в этом году цены на нефть уже не так сильно определяют движение нашего рынка. За год стоимость нефти почти не изменилась, а акции выросли почти в 2 раза. По нашему мнению, рост цен на нефть в будущем будет определять потенциал роста рынка акций, тогда как их снижение в пределах до \$40/баррель не должно существенно сказываться на привлекательности России.

Если рассматривать чувствительность цен акций нефтяных компаний к ценам на нефть, то чувствительность к текущим ценам на нефть невелика, поскольку действует режим прогрессивного налогообложения. Тем не менее, при изменении долгосрочных цен на нефть на +10% величина чувствительности существенно различается у нефтегазовых компаний.

Мы не рассматриваем вариант снижения долгосрочных цен на нефть, поскольку нынешние прогнозы (~\$40/баррель) в 1.5 раза ниже текущих и весьма отдаленно отражают рыночную ситуацию.

2. рост экономики и доходов населения, инфляция

В 2006 году величина ВВП России может превысить величину в \$1 трлн. По этому показателю Россия войдет в 10-ку крупнейших экономик мира. Ежегодный рост ВВП России в долларах США за последние 6 лет достигает ~30% в год, что является лучшим показателем среди 50 крупнейших стран мира.

По оценке МЭР РФ, в целом в 2006 году денежные доходы населения составят 16840,6 млрд. рублей и возрастут по сравнению с 2005г. на 24,5%. Таким образом, среднедушевой доход превысит 9800 руб. (\$360) в месяц.

Если до 2005 года рост ВВП страны обеспечивался как ростом промышленного производства, так и потребительских секторов, то с 2005 года мы наблюдаем сокращение темпов роста промышленного производства при одновременном повышении темпов роста розничной торговли, других потребительских секторов экономики, а также финансов и строительства. Денежные доходы населения увеличиваются ежегодно на 24% номинально, при реальном росте более 10% в год. Темп роста реальных инвестиций превышает 10% и имеет тенденцию к повышению темпов роста.

Дальнейший рост ВВП будет обусловлен ростом внутреннего спроса на новые товары и услуги, которые ранее были доступны лишь узкой части населения. Повышение доходов ведет к быстрой смене структуры потребления особенно на границе «достатка выживания». Когда у людей начинают появляться лишние средства

сверх предметов первой необходимости, меняется тип потребления, появляется склонность к сбережению и жизненные приоритеты.

Инфляция в России остается высокой по мировым меркам (в 2006 году ожидается в пределах 9-9.5%), но она слабо регулируема в той благоприятной внешне и ужасной с точки зрения внутренних диспропорций ситуации, в которой еще находится Россия. По крайней мере, темпы снижения инфляции налицо и в следующем году инфляция может снизиться до 8% и ниже.

В результате высокой инфляции и номинального укрепления рубля наблюдается значительное укрепление реального эффективного курса рубля к доллару и евро. Последний уже достиг уровня 1997-98 года, когда российская экономика столкнулась с непреодолимыми проблемами, но сейчас ситуация интегрально иная.

Снижение инфляции приводит и к постепенному уменьшению процентных ставок. Банк России в октябре снизил ставку рефинансирования до минимального исторического уровня в 11%, что стало уже третьим понижением в течение года. Реальные средние ставки по кредитам и депозитам уже давно ниже ставки ЦБ и даже инфляции. Банк России обещает еще раз снизить ставку, если прогноз по инфляции (9%) будет выполнен.

3. инвестиционная привлекательность России

Перспективы дальнейшего роста экономики нам видятся в увеличении объема инвестиций, требуемых экономике, которая исчерпала потенциал роста за счет максимизации загрузки производственных мощностей. К счастью, в России сегодня появились и мощные внутренние инвесторы, которые смогут обеспечить стабильный рост, даже без помощи извне:

- Во-первых, это само государство, которое накопило достаточные ресурсы, чтобы за счет собственных прямых и косвенных вливаний поддерживать экономический рост и сегодня заявляет о масштабных инфраструктурных проектах.
- Во-вторых, это так называемые «олигархи», построившие крупнейшие отраслевые компании, но как нормальные инвесторы ищут пути диверсификации собственного капитала.
- И, наконец, это расширяющийся средний класс, кто собственным трудом достиг определенного материального благополучия и имеет те излишки, которые желает сберечь. За счет низкой базы (10-20%) эта прослойка населения в ближайшие годы будет расти на десятки процентов ежегодно. И то, что мы видели на рынках потребительских товаров, теперь мы увидим на рынке инвестиционных товаров.

Приток иностранного капитала только в 2005-06гг. стал соответствовать размеру и потенциалу экономики России. Российский фондовый рынок и экономика в целом обладают, казалось бы, удивительной привлекательностью для иностранных инвестиций, если не одно «но!»: это отношение иностранцев к России как государству - его истории, внутренней и внешней политике, развитию государственных институтов. Мы верим, что в этом направлении есть значительный задел для улучшения имиджа России в будущем.

Ключевым моментом будет «передача» власти в 2008 году. И даже не сам факт выбора преемника и передачи ему власти, а убеждение общества и инвесторов в преемственности власти и политики, что в глазах инвесторов, как ни странно, ценится выше, нежели формальное соблюдение демократических процедур.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

- регламентирование операций – формирование определенных процедур проведения операций;
- установка лимитов на виды финансовых операций - лимиты устанавливаются в разрезе общих позиций на те или иные виды активов (пассивов), использование финансовых инструментов.
- диверсификация – распределение активов и пассивов по различным компонентам, как на уровне финансовых инструментов, так и по их составляющим. При составлении портфеля ценных бумаг используется вложения в разные виды бумаг, валют, диверсифицируют эмитентов и т.д.;
- формирование резерва на покрытие потерь - позволяет покрыть риск за счет собственных средств эмитента;
- ограничение потерь посредством постановки лимитов на ограничение текущих потерь - ограничивает величину потерь определенной величиной, в случае ее превышения позиция должна быть закрыта автоматически;
- поддержание достаточности собственного капитала.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента: эмитент может применять установление лимитов, перераспределение активов в портфеле, хеджирование отдельных позиций и т.д..

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): негативно повлиять на деятельность эмитента может падение рыночной стоимости ценных бумаг, входящих в портфель эмитента.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: результаты деятельности эмитента могут быть улучшены при росте рыночной стоимости ценных бумаг, принятии ряда важных нормативных актов в сфере налогового законодательства и законодательства о рынке ценных бумаг.

4. 5. 2. Конкуренты эмитента

Основные конкуренты

Компания

Примерная доля

ИК "ВИТУС"	40%
"Пермская фондовая компания"	25%
ИК "Ермак"	30%
прочие	5%

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

- удобный клиентский зал с торговыми терминалами;
- аналитическая поддержка клиентов;
- выставление заявок через Интернет (интернет-трейдинг) - 2 программы на выбор;
- разнообразие тарифных планов.

V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Структура органов управления эмитента:

Общее собрание акционеров;

Совет Директоров;

Генеральный директор.

а.) Общее собрание акционеров.

Высшим органом управления общества является общее собрание акционеров.

Компетенция общего собрания акционеров в соответствии с уставом (учредительными документами)

эмитента:

«7.2. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- реорганизация Общества;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций, а также увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категории (типов) объявленных акций, в случаях установленных законодательством РФ;
- выплата (объявление) дивидендов по окончании первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности Общества, в том числе отчетов о прибылях и убытках Общества, а так же распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года, утверждение их размера, формы, срока и порядка выплаты, и убытков по результатам финансового года;
- определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- избрание ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение ее полномочий;
- дробление и консолидация акций Общества;
- принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях и в порядке, предусмотренном главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об одобрении сделок в случаях и в порядке, предусмотренном главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения по вопросам, при рассмотрении которых Советом директоров не было достигнуто единогласие, требуемое настоящим Уставом или федеральными законами для принятия решения;
- принятие решения об участии Общества в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества и отнесенных федеральными законами к компетенции общего собрания;
- утверждение аудитора общества;
- приобретение обществом размещенных акций в случаях, установленных законодательством РФ;
- решение иных вопросов, которые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» входят в компетенцию общего собрания акционеров.»

б.) Совет директоров

Совет директоров общества осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров.

Компетенция совета директоров в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«8.2. В компетенцию Совета директоров входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных настоящим Уставом в компетенцию общего собрания акционеров Общества.»

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;*
- созыв годовых и внеочередных общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- утверждение повестки дня общего собрания акционеров;*
- определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с федеральными законами и настоящим Уставом, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;*
- увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категории (типов) объявленных акций, в случаях установленных законодательством РФ;*
- рекомендации по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты;*
- избрание генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий;*
- рекомендации по размеру выплачиваемых ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций, а так же определение размера оплаты услуг аудитора;*
- размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;*
- определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг Общества в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;*
- принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций, облигаций и иных эмиссионных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах»;*
- утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, принятие решения о расторжении договора с регистратором Общества;*
- создание филиалов и открытие представительств Общества;*
- использование резервного фонда и иных фондов Общества;*
- принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- принятие решения об одобрении сделок, в случаях и в порядке, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах».*
- утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции иных органов управления Общества;*
- иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров настоящим Уставом и федеральными законами.»*

в.) Генеральный директор

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества – генеральным директором. Единоличный исполнительный орган общества подотчетен совету директоров общества и общему собранию акционеров.

По решению общего собрания акционеров полномочия единоличного исполнительного органа общества (генерального директора) могут быть переданы по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему). Решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему принимается общим собранием акционеров только по предложению совета директоров общества.

Компетенция генерального директора в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«9.2. К компетенции генерального директора относятся все вопросы деятельности Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров.»

- Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе:*
- организует выполнение решений общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;*
- представляет интересы Общества как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами;*
- совершает любые сделки от имени Общества в пределах, установленных Федеральными законами и настоящим Уставом;*
- выдает доверенности от имени Общества;*
- открывает в банках и иных кредитных учреждениях счета Общества;*
- принимает внутренние документы, связанные с регулированием текущей деятельности и не отнесенные к компетенции других органов управления Общества;*
- утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.*
- разрешает иные вопросы, не отнесенные настоящим Уставом и федеральными законами к компетенции общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.»*

Внутренний документ, устанавливающий правила корпоративного поведения эмитента, не принят. При формировании собственной политики корпоративного поведения эмитент намерен следовать «Кодексу корпоративного поведения», рекомендованному Правительством РФ и ФКЦБ РФ.

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента: подобных изменений не было.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: <http://www.ermak.ru/invest/?id=1329>.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента, указанных в пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания акционеров (участников)), раскрывается персональный состав органа управления.

а.) Совет директоров (Члены совета директоров):

1.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Алексей Валентинович

Год рождения: 1973

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1992 - 2000

Организация: УВД Пермской области

Должность: инспектор-дежурный

Период: 2000 - 2001

Организация: ООО "Пермская торговая компания"

Должность: начальник цеха

Период: 2001 - 2002

Организация: ООО "Торговый дом "Русские традиции"

Должность: Зам.директора

Период: 2002 - 2003

Организация: ЗАО "Издательство "Лазурь"

Должность: зам. директора

Период: 2003 - наст. время

Организация: ООО "Типография "Лазурь"

Должность: Директор

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

2.

Фамилия, имя, отчество: Благиных Константин Юрьевич

Год рождения: 1964

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001 - 2002

Организация: МУ Имущественное казначейство г.Перми
Должность:

Период: 2002 - 2003

Организация: ООО «Ветлан-сервис»

Должность: зам.начальника производства

Период: 2003 - 2004

Организация: ЧП Меньшенин

Должность: эксперт-оценщик автотранспорта

Период: 2004 - 2006

Организация: ООО «КапиталЪ Страхование»

Должность: специалист отдела урегулирования убытков

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 2,92%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 2,92%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

3.

Фамилия, имя, отчество: Блинов Егор Александрович

Год рождения: 1980

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000 – 2002

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: юрист.

Период: 2002 – 2003

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: зам.начальника юридического отдела.

Период: 2003 – 2004

Организация: ЗАО "Губернский город".

Должность: начальник юридического отдела.

Период: 2004 – 2006

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак".

Должность: юрист.

Период: 2005 – 2006

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак".

Должность: юрист.

Период: 2005- 2006

Организация: ОАО «Строительно-монтажный трест №14»

Должность: член Совета директоров

Период: 2006 – настоящее время.

Организация: ООО "Ермак Брокер".

Должность: Зам.генерального директора по внутреннему контролю.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

4.

Фамилия, имя, отчество: Калинин Игорь Борисович

Год рождения: 1968.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - наст. время

Организация: ООО "Астрон – Плюс"

Должность: директор

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

5.

Фамилия, имя, отчество: Котов Вадим Владимирович

Год рождения: 1965.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000 г. – 2001 г.

Организация: Сбербанк России, Выборгское отделение

Должность: Заместитель управляющего

Период: 2001 г. – 2002 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Руководитель направления банковского страхования

Период: 2002 – 2002 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал

Должность: Главный менеджер

Период: 2002 г. – 2003 г.

Организация: АКБ «Промсвязьбанк» Санкт-Петербургский филиал
Должность: Начальник отдела анализа кредитных рисков

Период: 2003 г. – 2005 г.

Организация: ОАО «Северо-Западный Телеком»
Должность: Начальник отдела дочерних и зависимых обществ

Период: 2003 г. – 2005 г.

Организация: ООО «АМТ» (после реорганизации ЗАО «АМТ»)
Должность: Генеральный директор

Период: 2005 г. – 2006 г.

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал
Должность: Главный менеджер

Период: 2006 г. – настоящее время

Организация: ОАО «Военно-страховая компания», Санкт-Петербургский филиал
Должность: Заместитель директора – руководитель дирекции банковского страхования

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

6.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Алексей Юрьевич

Год рождения: 1972

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - наст. время

Организация: ООО "МРК"

Должность: директор

Период: 2004 – 2005

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: зам.генерального директора по финансам

Период: 2005 – наст.время

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак"

Должность: финансовый директор

Период: 2005- наст. время

Организация: ОАО «ПКТБХиммаш»

Должность: член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0,90%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0,90%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

7.

Фамилия, имя, отчество: Решетников Денис Юрьевич

Год рождения: 1975

Сведения об образовании: незаконченное высшее юридическое, незаконченное средне-техническое.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000 - 2002

Организация: ОАО «Пермские Моторы»

Должность: менеджер отдела продаж

Период: 2006 – наст. время

Организация: ООО «Бизнес-контакт»

Должность: зам. генерального директора

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

8.

Фамилия, имя, отчество: Тунев Виктор Дмитриевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1997 - 2004

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: специалист аналитического отдела

Период: 1997 - наст. время

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: специалист по ЦБ

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: начальник аналитического отдела

Период: 2005 - наст. время

Организация: ОАО "ПКТБхиммаш"

Должность: член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

9.

Фамилия, имя, отчество: Харланов Сергей Александрович

Год рождения: 1974

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2001 - 2003

Организация: ООО "С-Комплект"

Должность: юрист

Период: 2002-2003

Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Должность: член правления

Период: 2003 – 2004

Организация: ООО «Компания МВМ»

Должность: юрист

Период: 2004- 2004

Организация: ЗАО «Страховая акционерная компания «Информстрах»

Должность: заместитель директора

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Защита»

Должность: член Совета директоров

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Должность: член Совета директоров

Период: 2005 - наст. время

Организация: ООО "Типография "Лазурь"

Должность: зам.директора по финансам и экономике

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

б.) Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество: Подвальный Константин Георгиевич

Год рождения: 1973

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1998 - 2001

Организация: Пермский банк развития

Должность: Зам.Председателя Правления

Период: 2001 - 2003

Организация: ЗАО "Энергосервис"

Должность: финансовый директор

Период: 2003 - 2003

Организация: ООО "Управление-сервис"

Должность: финансовый директор

Период: 2003 - 2005

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: Первый заместитель генерального директора

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "ПКТБхиммаш"

Должность: Председатель Совета директоров

Период: 2004 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционный фонд "Защита"

Должность: член Совета директоров

Период: 2004 - 2006

Организация: ЗАО «Фирма «Уралгазсервис»

Должность: член Наблюдательного совета.

Период: 2003 - 2005

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак"

Должность: Заместитель генерального директора

Период: 2005 - наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"

Должность: Генеральный директор

Период: 2005- наст. время

Организация: ПРОО «ПБК «Урал-Грейт»

Должность: член Совета.

Период: 2006- наст. время

Организация: ООО «Центр-строй»

Должность: директор.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента):

1. Совет директоров

Все виды вознаграждения (с указанием размера), в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год: нет.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: таких соглашений нет.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

«11. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества.

11.1. Общее собрание акционеров избирает ревизионную комиссию для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

11.2. Ревизионная комиссия Общества избирается ежегодно на годовом общем собрании акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров в составе из трех членов ревизионной комиссии.

11.3. В компетенцию ревизионной комиссии Общества входит:

проверка достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;

выявление фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности;

выявление фактов нарушения правовых актов Российской Федерации, регламентирующих финансово-хозяйственную деятельность Общества.

11.4. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности осуществляется по итогам деятельности Общества за год.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется также по инициативе: самой ревизионной комиссии Общества; общего собрания акционеров; Совета директоров Общества; акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.

11.5. Ревизионная комиссия вправе требовать от должностных лиц Общества предоставления всех необходимых документов для осуществления своей деятельности.»

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: службы внутреннего аудита в компании нет.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Перечень мер, направленных на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ОАО «Инвестиционная компания «Ермак (Приложение №1).

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Персональный состав ревизионной комиссии:

1.

Фамилия, имя, отчество: Мокерова Елена Анатольевна.

Год рождения: 1964.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1999 - наст. время

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Должность: главный бухгалтер.

Период: 2000 - наст. время

Организация: ОАО «Инвестиционный фонд «Защита»

Должность: главный бухгалтер.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0,002%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0,002%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

2.

Фамилия, имя, отчество: Зыкова Наталья Александровна.

Год рождения: 1978.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2000-2001

Организация: ООО ТК «Агросфера»

Должность: секретарь-бухгалтер

Период: 2001-2002

Организация: ООО «Карго-сервис»

Должность: секретарь-бухгалтер

Период: 2002-2005

Организация: ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Должность: секретарь-референт

Период: 2005-2005

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: секретарь

Период: 2005- наст. время

Организация: ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

Должность: начальник отдела организационного проектирования

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

3.

Фамилия, имя, отчество: Стринкевич Татьяна Леонидовна.

Год рождения: 1978.

Сведения об образовании: высшее.

Все должности, занимаемые лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2003 - 2005

Организация: ООО «Капитал-инвест»

Должность: бухгалтер

Период: 2005 – наст. время

Организация: ЗАО "Управляющая компания "Ермак".

Должность: заместитель главного бухгалтера.

Период: 2005 – наст. время

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак".

Должность: заместитель главного бухгалтера.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: 0%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: 0%.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: 0.

Характер любых родственных связей между лицом и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: нет.

Факты привлечения лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: нет.

Факты занятия лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): нет.

Иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью эмитент не имеет.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

1. Ревизионная комиссия

Все виды вознаграждения (с указанием размера), которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления: таких выплат не было.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: таких соглашений нет.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента и размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение

Наименование показателя	Отчетный период	Значение показателя
Среднесписочная численность работников, чел.	2006 год	21,5
	1 кв. 2007 года	21,5
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	2006 год	70
	1 кв. 2007 года	70
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	2006 год	9 808 722
	1 кв. 2007 года	5 222 143
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	2006 год	1 891 186
	1 кв. 2007 года	974 006
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	2006 год	11 699 908
	1 кв. 2007 года	6 196 149

Изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период не является для эмитента существенным.

Сотрудниками (работниками) эмитента не создан профсоюзный орган.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Соглашений или обязательств эмитента, касающихся возможности участия сотрудников эмитента в его уставном капитале не существует.

Сотрудникам эмитента опционы эмитента не предоставлялись и не планируется предоставлять.

VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента (лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента) на дату окончания отчетного квартала: 49 410.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: 2.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): -.

Место нахождения (для юридических лиц): Thiseos, 4 Egkomi, P.C. 2413, Nicosia, Cyprus.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 18,06%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 18,06%.

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций акционера (участника) эмитента: нет данных.

Акции эмитента зарегистрированы в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя (ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»).

2.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ .

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): -.

Место нахождения (для юридических лиц): Fotiou, 6 Flat/Office B201 Agioi Omologities, P.C. 1095, Nicosia, Cyprus.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 21,60%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 21,60%.

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций акционера (участника) эмитента: нет данных.

Акции эмитента зарегистрированы в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя (ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»).

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): 590401306780.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 17,69%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 17,69%.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): 590301136415.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,30%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 10,18%.

Номинальные держатели:

1.

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак».

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «ИК «Ермак».

Место нахождения (для юридических лиц): 614990. г.Пермь, ул.Коммунистическая, 53.

Контактный телефон и факс, адрес электронной почты: (3422) 12-00-44, (3422) 12-00-48, mail@ermak.ru.

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию: №059-06621-000100 от 14 мая 2003 года на право осуществления депозитарной деятельности выдана ФСФР РФ без ограничения срока действия.

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: 5 600 109 шт..

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

В уставном капитале эмитента нет доли государства (муниципального образования), также не предусмотрено специальных прав («золотая акция»).

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Уставом эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

Иных ограничений, связанных с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

1.2002 год.

1.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 19 апреля 2002 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Пермская фондовая компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Пермская фондовая компания" (номинальный держатель).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 23,63%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 23,63%.

2.2003 год.

2.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 15 апреля 2003 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: REXROAD LIMITED (РЕКСРОУД ЛИМИТЕД) ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ.

Сокращенное фирменное наименование REXROAD LIMITED.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,83%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,83%.

2.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционно-банковская группа".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Инвестиционно-банковская группа".

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 6,83%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 6,83%.

3.2004 год.

3.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 15 мая 2004 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: Rexroad Limited (Рексроуд Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: Rexroad Limited (Рексроуд Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,65%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,65%.

2.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аркас».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аркас».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,97%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,97%.

3.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренкар».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Ренкар».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,96%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,96%.

4.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сирвин».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Сирвин».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 15,98%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 15,98%.

5.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «С-Комплект».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «С-Комплект».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,24%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,24%.

6.

Полное фирменное наименование: ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДКК».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,66%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 9,66%.

4.2005 год.

4.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 31 марта 2005 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (номинальный держатель).

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДКК».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,57%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 9,57%.

2.

Полное фирменное наименование: AFELIO Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ.

Сокращенное фирменное наименование: Afelio (Overseas) Limited (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,20%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,20%.

3.

Полное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед) ЧАСТНАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ С ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ, ОГРАНИЧЕННОЙ АКЦИЯМИ .

Сокращенное фирменное наименование: Stanco Limited (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 19,21%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 19,21%.

4.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «С-Комплект».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «С-Комплект».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 9,24%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 9,24%.

5.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Литос".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Литос».

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 20,87%.

Доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: 20,87%.

4.2. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 13 октября 2005 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: **AFELIO Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **19,20%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **19,20%**.

2.

Полное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **19,21%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **19,21%**.

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **13,72%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **13,72%**.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **12,67%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **12,67%**.

5.2006 год.

5.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 25 декабря 2006 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: **AFELIO Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **16,49%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **16,49%**.

2.

Полное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **19,73%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **19,73%**.

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **16,16%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **16,16%**.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **9,30%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **9,30%**.

6. 1 квартал 2007 года.

6.1. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составлен по состоянию на 12 марта 2007 года.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1.

Полное фирменное наименование: **AFELIO Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Afelio (Overseas) Limited** (Афелио Оверсис Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **18,06%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **18,06%**.

2.

Полное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед) Частная компания с ограниченной ответственностью.

Сокращенное фирменное наименование: **Stanco Limited** (Станко Лимитед).

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **21,60%**.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: **21,60%**.

3.

Фамилия, имя, отчество: Агишев Андрей Валентинович.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 17,69%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 17,69%.

4.

Фамилия, имя, отчество: Матвеев Михаил Юрьевич.

Доля лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 10,18%.

Доля принадлежащих участнику обыкновенных акций эмитента: 10,18%.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, по итогам последнего отчетного квартала

Наименование показателя	Отчетный период
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0/0 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	0/0 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	0/0 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0/0 руб.
Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал	0/0 руб.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств

2006 год

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	2 364 112	
в том числе просроченная, руб.	1 200	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	0	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	0	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	0	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, руб.	22 010 146	
в том числе просроченная, руб.	3 500	X
Итого, руб.	24 374 258	996
в том числе итого просроченная, руб.	4 700	X

1 квартал 2007

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	401 421	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	0	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	0	
в том числе просроченная, руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	0	

в том числе просроченная, руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, руб.	12 840 654	
в том числе просроченная, руб.	3 500	X
Итого, руб.	13 242 075	996
в том числе итого просроченная, руб.	3 500	X

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

2006 год

1.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Детство-1", ОАО "ИФ "Детство-1", г.Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Сумма дебиторской задолженности: 19 310 556 руб..

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

1 квартал 2007 год

1.

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения или фамилия, имя, отчество: Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Детство-1", ОАО "ИФ "Детство-1", г.Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Сумма дебиторской задолженности: 12 310 556 руб..

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченной задолженности нет.

VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (Приложение №3).

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. (Приложение №2).

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность..

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента приведена в Приложении №4.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала: 16 635 324,49 руб..

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала: 2 308 187,31 руб..

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: нет.

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента: нет.

Сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты окончания отчетного квартала: нет.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, не участвовал в судебных процессах, которые могут существенно отразиться его на финансово-хозяйственной деятельности.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату окончания отчетного квартала: 14 121 683 руб..

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

1. Обыкновенные акции:

общий объем (руб.): 14 121 683.

доля в уставном капитале: 100 %.

2. Привилегированные акции:

общий объем (руб.): 0.

доля в уставном капитале: 0 %.

Акции эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменение размера уставного капитала эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале:

Отчетный период	Наименование показателя	Значение показателя
2002 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	4 217 347 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 4 217 347 штук.
2003 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	4 217 347 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 4 217 347 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров.
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол от 28.06.2003 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	16 869 388 руб. .
2004 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
2005 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
2006 год	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	16 869 388 руб. обыкновенные акции номиналом один рубль, 16 869 388 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол №2/2005 от 2.12.2005 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	15 462 083 руб. .
1 квартал 2005 года	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода	15 462 083 руб. . обыкновенные акции номиналом один рубль, 15 462 083 штук.
	Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Общее собрание акционеров
	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	протокол б/н от 26.12.2006 г. .
	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения	14 121 683 руб. .

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда и иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Название фонда	Отчетный период	Размер фонда, руб.
Резервный фонд		
Размер фонда, установленный учредительными документами	25% от уставного капитала	
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода и в процентах от уставного капитала	2002 год	1 050 337 (25%)
	2003 год	4 217 347 (25%)
	2004 год	4 217 347 (25%)
	2005 год	4 217 347 (27,28%)
	2006 год	3 865 521 (25%)
	1 кв. 2007 года	3 865 521 (27,37%)
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода	2002 год	0
	2003 год	3 167 010
	2004 год	0
	2005 год	0
	2006 год	0
	1 кв. 2007 года	0
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода и направления использования этих средств	2002 год	0
	2003 год	0
	2004 год	0
	2005 год	0
	2006 год	351 826
	1 кв. 2007 года	0
Резервный фонд под обесценение ЦБ		
Размер фонда, установленный учредительными документами	-	
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода и в процентах от уставного капитала	2002 год	931 556
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода	2002 год	706 579
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода и направления использования этих средств	2002 год	0
Фонд потребления и социальной сферы		
Размер фонда, установленный учредительными документами	-	
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода и в процентах от уставного капитала	2002 год	581 685
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода	2002 год	0
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода и направления использования этих средств	2002 год	18 000

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: Общее собрание акционеров.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения. Сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 дней до даты его проведения. В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в газете «Звезда». Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через иные средства массовой информации (телевидение, радио).

В сообщении о проведении общего собрания акционеров должны быть указаны:

- полное фирменное наименование общества и место нахождения общества;
- форма проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);
- дата, место, время проведения общего собрания акционеров, почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования дата окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;
- дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;
- повестка дня общего собрания акционеров;
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на

дату предъявления требования. Созыв внеочередного общего собрания акционеров осуществляется советом директоров общества.

В требованиях о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.

Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного общего собрания акционеров.

В течение пяти дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые советом директоров, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества. Такие предложения должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.

Предложения вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером). Предложение должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров акционерами, совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы по своему усмотрению.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Информация (материалы) в течение 20 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затрат на их изготовление.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1.

Полное фирменные наименование: Закрытое акционерное общество «Литос».

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Литос».

Место нахождения: 614990. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: 45,09%.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций организации, в случае если она является акционерным обществом: 45,09%.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента): 0%.

2.

Полное фирменные наименование: Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Детство-1".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИФ "Детство-1".

Место нахождения: 614990, г.Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: 11,39%.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций организации, в случае если она является акционерным обществом: 11,39%.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента): 0%.

3.

Полное фирменные наименование: Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Защита".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИФ "Защита".

Место нахождения: 614990, г.Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: 10,62%.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций организации, в случае если она является акционерным обществом: 10,62%.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента): 0%.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Существенные сделки (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершения сделки: таких сделок не было.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Кредитные рейтинги эмитенту и/или ценным бумагам эмитента не присваивались.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

1.

Категория акций: акции обыкновенные.

Номинальная стоимость каждой акции: 1 рубль.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): 14 121 683 штук.

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): нет.

Количество объявленных акций: 20 932 653 штук.

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: 1 556 штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0 штук.

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: 1-01-30337-D от 6.08.2003 г..

Права, предоставляемые акциями их владельцам: в соответствии с Уставом эмитента: «Акционеры – владельцы обыкновенных акций эмитента имеют право:

участвовать лично или через представителей в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации и настоящим Уставом;

получать дивиденды, объявленные Обществом;

в случае ликвидации Общества получить часть его имущества, оставшуюся после расчетов с кредиторами;

осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.»

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: нет.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию прочих ценных бумаг, кроме акций.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: регистратор.

Полное фирменные наименования: Закрытое акционерное общество "Регистратор Интрако".

Сокращенные фирменные наименования: ЗАО "Регистратор Интрако".

Место нахождения регистратора: 614990. г.Пермь, ул.Ленина, 64.

Лицензия регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер лицензии: 10-000-1-00272

Дата выдачи: 24.12.2002

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации.

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента:

1. Налоговый Кодекс Российской Федерации, часть вторая, №117-ФЗ от 05.08.2000, с более поздними изменениями и дополнениями;
2. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.2003 г., с более поздними изменениями и дополнениями;
3. Федеральный закон «О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики» №192-ФЗ от 29.12.1998 г.;
4. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в России» №160-ФЗ от 25.06.1999 г.;
5. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» №115-ФЗ от 07.08.2001;
6. Федеральные законы РФ о ратификации соглашений между Российской Федерацией и зарубежными странами об избежании двойного налогообложения, защите капиталовложений и о предотвращении уклонения от уплаты налогов;
7. Иные законодательные акты Российской Федерации.

У эмитента в обращении находятся только обыкновенные именные акции, иные ценные бумаги эмитента, находящиеся в обращении отсутствуют.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по размещенным эмиссионным ценным бумагам эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (НК РФ), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Порядок налогообложения доходов по акциям в зависимости от категории владельца акций:

1. Физические лица – налоговые резиденты Российской Федерации

Налог на доходы физических лиц исчисляется и уплачивается на основании главы 23 части второй Налогового кодекса Российской Федерации, принятой Федеральным законом от 05.08.2000 №117-ФЗ, введенного в действие с 01.01.2001 Федеральным законом от 05.08.2000 №118-ФЗ «О введении в действие части второй Налогового кодекса Российской Федерации и внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах».

Физические лица-резиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов по операциям с акциями:

- 1) С доходов по операциям с акциями.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с акциями учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.

Доход (убыток) по сделке купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг) и документально подтвержденными. К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;

– другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, оплачиваемые за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход по сделке купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Банка России. Размер убытка по сделке с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом. Имущественный вычет в сумме, полученной в налоговом периоде от продажи акций, находившихся в собственности налогоплательщика менее 3 (Трех) лет, но не превышающей 125 000 (Сто двадцать пять тысяч) рублей. При продаже акций, находившегося в собственности налогоплательщика 3 (Три) года и более, имущественный налоговый вычет предоставляется в сумме, полученной налогоплательщиком при продаже указанного имущества.

Налоговая ставка установлена в размере 13 (Тринадцать) процентов.

- 2) С доходов в виде дивидендов.

Если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке в размере 9 (Девять) процентов.

Налоговые агенты обязаны удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате.

Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода.

2. Физические лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации

Физические лица - нерезиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов от источников в Российской Федерации по операциям с акциями:

1) С доходов от реализации акций.

2) С доходов в виде дивидендов.

Налоговая база определяется без применения налоговых вычетов.

Налоговая ставка составляет 30 (Тридцать) процентов.

При распределении дивидендов в пользу налогоплательщика, не являющегося налоговым резидентом Российской Федерации, налог исчисляется и удерживается по ставке 30 (Тридцать) процентов без зачета уплаченной распределяющей дивиденды организацией суммы налога на доход организации.

Порядок и сроки уплаты налога: налоговый агент обязан удержать из доходов налогоплательщика при каждой выплате сумму налога и уплатить ее в бюджет. Налоговый агент перечисляет суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода.

3. Юридические лица - налоговые резиденты Российской Федерации

Налогообложение операций с акциями производится в соответствии с Главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации, принятой Федеральным законом от 05.08.2000 №117-ФЗ, введенного в действие с 01.01.2001 Федеральным законом от 05.08.2000 №18-ФЗ «О введении в действие части второй Налогового кодекса Российской Федерации и внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах».

Юридические лица - налоговые резиденты РФ уплачивают налог со следующих видов получаемых доходов по операциям с акциями:

1) С доходов по операциям с акциями.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги, затрат на реализацию.

Налогоплательщик - акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

Налогоплательщики определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налоговая ставка составляет 24 (Двадцать четыре) процента, при этом:

– сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 6,5 (Шесть целых пять десятых) процентов, зачисляется в федеральный бюджет;

– сумма налога, исчисленная по налоговой ставке в размере 17,5 (Семнадцать целых пять десятых) процентов, зачисляется в бюджеты субъектов Российской Федерации.

Законодательные (представительные) органы субъектов РФ вправе снижать для отдельных категорий налогоплательщиков налоговую ставку в части сумм налога, зачисляемых в бюджеты субъектов РФ. При этом указанная ставка не может быть ниже 13,5 (Тринадцать целых пять десятых) процентов.

Налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы. По итогам каждого отчетного (налогового) периода, налогоплательщики исчисляют сумму квартального авансового платежа исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания первого квартала, полугодия, девяти месяцев и одного года. Сумма квартальных авансовых платежей определяется с учетом ранее начисленных сумм авансовых платежей. В течение отчетного периода (квартала) налогоплательщики уплачивают ежемесячные авансовые платежи. Уплата ежемесячных авансовых платежей производится равными долями в размере одной трети подлежащего уплате квартального авансового платежа за квартал, предшествующий кварталу, в котором производится уплата ежемесячных авансовых платежей.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период.

Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период.

Налогоплательщики представляют налоговые декларации не позднее 30 (Тридцати) дней со дня окончания соответствующего отчетного периода.

Налоговые декларации по итогам налогового периода представляются налогоплательщиками не позднее 31 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

2) С доходов в виде дивидендов.

К налоговой базе, определяемой как доход, полученный в виде дивидендов от российских организаций, применяется ставка 9 (Девять) процентов.:

Источником дохода налогоплательщика является российская организация. Указанная организация признается налоговым агентом.

4. Юридические лица, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации

Налогообложение иностранных организаций, не осуществляющих деятельность через постоянное представительство в РФ и получающих доходы от источников в РФ, имеет ряд особенностей.

Отдельные виды доходов, полученные иностранной организацией, и не связанные с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов. К таким доходам относятся:

- дивиденды, выплачиваемые иностранной организации - акционеру (участнику) российских организаций;
- доходы от реализации акций российских организаций, более 50 (Пятидесяти) процентов активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации.

Ставки налога составляют:

15 (Пятнадцать) процентов – по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций;

20 (Двадцать) процентов – по доходам от реализации акций российских организаций;

Обязанность по определению суммы налога, удержанию этой суммы из доходов налогоплательщика и перечислению налога в бюджет возлагается на российскую организацию, выплачивающую указанный доход налогоплательщику.

Налог удерживается при каждой выплате (перечислении) денежных средств.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение 3 (Трех) дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

За 5 последних завершенных финансовых лет:

1.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2002 год.

Если решение о выплате (объявлении) дивидендов эмитентом не принималось, указывается на это обстоятельство: Общим собранием акционеров по итогам за 2002 год было принято решение не направлять средства на выплату дивидендов по итогам за 2002 года.

2.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 2,40 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 40 486 531,20 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 29 июня 2004 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №1/2004 от 13.07.2004 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2003 год.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 33 176 082,61 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

3.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 3,40 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 57 355 919,20 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 15 мая 2005 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №1/2005 от 23.05.2005 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2004 год.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 38 691 715,20 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

4.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 6,60 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 102 049 747,80 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 1 декабря 2005 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №2/2005 от 2.12.2005 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 9 месяцев 2005 года.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 64 913 331,06 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

5.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 20 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 309 223 540 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 15 апреля 2006 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров №2/2006 от 24.04.2006 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 2005 год (без учета (помимо) решения о выплате (объявлении) дивидендов, принятого по итогам 9 месяцев 2005 года).

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 202 093 129,91 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

6.

Категория акций, для привилегированных акций – тип: акции обыкновенные.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию: 10 рублей на одну акцию.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории (типа): 141 121 683 руб..

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: Собрание акционеров.

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 25 декабря 2006 г..

Дата и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: протокол общего собрания акционеров от 26.12.2006 г.

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: в течение 60-ти дней с момента принятия решения.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: дивиденды выплачиваются в денежной форме.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: 9 месяцев 2006 года.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: 42 996 553,39 руб..

Причины невыплаты объявленных дивидендов (в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме): часть суммы дивидендов не выплачена в связи с отсутствием данных о банковских реквизитах акционеров.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: -.

Эмитент никогда не осуществлял эмиссию облигаций.

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: нет.

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета, раскрываемая по усмотрению эмитента: нет.

Процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию

Процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию, в т.ч. при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, установленные в Компании, включают в себя:

- перечень ограничений по доступу к служебной информации;
- требования по разграничению прав доступа и обеспечению конфиденциальности информации;
- меры защиты служебной документации и информации от неправомерного использования;
- меры защиты рабочих мест и мест хранения документации и информации от несанкционированного доступа;
- требования к работникам Компании; систему мер ответственности за несанкционированное предоставление работниками подразделений Компании служебной информации работникам других подразделений и посторонним лицам.

В настоящем документе используются следующие термины и определения:

Служебная информация – любая информация, имеющаяся в распоряжении Компании, не являющаяся общедоступной и содержащая сведения об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, об операциях (сделках) Компании и ее клиентов на рынке ценных бумаг, которая ставит работников Компании, обладающих такой информацией в силу своего служебного положения или трудовых обязанностей, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг;

Процедуры - процедуры, препятствующие несанкционированному доступу к служебной информации и ее неправомерному использованию, в том числе при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Целью Процедур является исключение возможности несанкционированного доступа к служебной информации и ее использования работниками Компании и третьими лицами в собственных интересах в ущерб интересам клиентов Компании и интересам самой Компании.

Контролер осуществляет текущий контроль за соблюдением Процедур сотрудниками Компании, а также проводит проверки эффективности защиты служебной информации с помощью указанных Процедур.

Перечень процедур:

Процедура ограничения доступа посторонних лиц в помещения подразделений Компании, предназначенные для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг или эксплуатации информационно-технологических систем, предусматривающая следующие мероприятия:

- размещение помещений подразделений Компании и оборудования способом, исключающим возможность бесконтрольного проникновения в эти помещения и к этому оборудованию посторонних лиц, включая сотрудников других подразделений;
- проведение переговоров с клиентами в специально оборудованном помещении;
- обеспечение контроля за входом в помещения Компании;
- оборудованием окон помещений металлическими решетками и/или охранной сигнализацией, связанной с пультом централизованного наблюдения за сигнализацией;
- обеспечением постоянного контроля со стороны службы охраны Компании за посторонними лицами в течение всего времени их нахождения в помещениях Компании.

Процедура разграничения прав доступа при вводе и обработке данных с целью защиты от несанкционированных действий сотрудников разных подразделений Компании, а также процедура ограничения доступа сотрудников Компании Организации к служебной информации, предусматривающая следующие мероприятия:

- четкое разграничение прав и обязанностей сотрудников Компании;
- доступ к данным только ограниченного круга лиц, являющихся непосредственными исполнителями, обеспечивающими осуществление конкретного вида профессиональной деятельности Компании. Доступ сотрудников Компании только к сведениям, необходимым им для выполнения своих прямых служебных обязанностей в пределах предоставленных полномочий;
- наличие системы разграничения доступа к разным уровням баз данных и операционной среды используемого программного обеспечения, состоящей из системы разграничения доступа на уровне локальной сети.
- доступ к данным только с определенных автоматизированных рабочих мест;
- ведение автоматизированного журнала регистрации пользователей информационной системы и регистрации попыток несанкционированного доступа к данным, содержащим служебную информацию;
- своевременное уничтожение всех, не подлежащих хранению документов.

Процедура защиты рабочих мест и мест хранения документов от беспрепятственного доступа и наблюдения, защиты служебной информации от неправомерного использования, предусматривающая следующие мероприятия:

- размещение рабочих мест сотрудников таким образом, чтобы исключить возможность несанкционированного просмотра документов и информации, отраженной на экранах мониторов;
- использование надежных систем защиты служебной информации от неправомерного использования;
- хранение документов, содержащих служебную информацию, в запираемых шкафах или сейфах;
- защитой окон в рабочих помещениях от внешнего дистанционного наблюдения светонепроницаемыми стеклами и жалюзи;

Процедура управления персоналом, предусматривающая наличие письменного обязательства сотрудников Компании о неразглашении служебной информации внутри Компании и за ее пределами.

Процедура взаимодействия подразделений Компании, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, предусматривающая разработку правил обмена служебной информацией и их соблюдение.

Компания обеспечивает конфиденциальность информации, в том числе о счетах депо и инвестиционных счетах клиентов, включая информацию о производимых операциях по счетам и иные сведения о клиентах, ставшие ему известными в связи с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и оказанием соответствующих услуг клиентам.

Сведения о счетах депо и инвестиционных счетах клиентов могут быть предоставлены только:

- самим клиентам;
- их уполномоченным представителям;
- лицензирующему органу в рамках его полномочий при проведении проверок деятельности Компании или саморегулируемой организации, уполномоченной лицензирующим органом;
- судебным, правоохранительным и налоговым органам, а также иным уполномоченным государственным органам при осуществлении ими деятельности в соответствии с законодательством.

К конфиденциальной информации Компании относятся следующие сведения:

- список клиентов Компании;
- сведения о наименованиях и количестве ценных бумаг, учитываемых на счетах депо и инвестиционных счетах, их номинальной и рыночной стоимости;
- информация о сделках, совершенных клиентами Компании;
- сведения о содержании поручений клиентов, а также любые другие сведения о движении или обременении ценных бумаг на счетах депо и инвестиционных счетах;
- сведения о структуре данных, используемых в автоматизированной информационной системе Компании, а также о паролях доступа к информации.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Марта 2007 г.

Организация: **ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности: **Брокерская, дилерская и депозитарная**
Организационно-правовая форма форма собственности
Открытое акционерное общество частная
Единица измерения: **тыс. руб.**
Местонахождение (адрес)
614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53

Коды		
0710001		
2007	03	31
24061590		
5902113957/590201001		
65.23.10		
67	16	
384		

Дата утверждения _____
Дата отправки / принятия _____

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	15 625	17 273
Незавершенное строительство	130	60	60
Долгосрочные финансовые вложения	140	365 937	365 987
ИТОГО по разделу I	190	381 622	383 320
II. Оборотные активы			
Запасы	210	191	191
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	4	3
расходы будущих периодов	216	187	188
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	1	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	24 374	13 242
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	2 364	401
Краткосрочные финансовые вложения	250	304 247	275 306
Денежные средства	260	73 031	166 353
ИТОГО по разделу II	290	401 844	455 092
БАЛАНС	300	783 466	838 412

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал (85)	410	15 462	14 122
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(1 342)	(2)
Добавочный капитал (87)	420	130 520	130 520
Резервный капитал (86)	430	3 866	3 866
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	3 866	3 866
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	274 289	249 030
ИТОГО по разделу III	490	422 795	397 536
IV. Долгосрочные обязательства			
ИТОГО по разделу IV	590	-	-
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	60 352	167 710
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1 152	325
задолженность по налогам и сборам	624	6 983	209
прочие кредиторы	625	52 217	167 176
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	300 319	273 166
ИТОГО по разделу V	690	360 671	440 876
БАЛАНС	700	783 466	838 412

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1 571	1 571
в том числе по лизингу	911	1 571	1 571
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	2 220	1
Обеспечения обязательств и платежей полученные	960	53 029	53 029

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Марта 2007 г.

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности: Брокерская, дилерская и депозитарная Организационно-правовая форма форма собственности Открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) 614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53	Форма № 2 по ОКУД Дата (год, месяц, число)	Коды 0710001			
	по ОКПО ИНН	2007 03 31	24061590		
	по ОКВЭД	65.23.10			
	по ОКОПФ/ОКФС	67 16	5902113957/590201001		
	по ОКЕИ	384			

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	Код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	228 983	342 273
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(221 864)	(327 099)
Валовая прибыль	029	7 119	15 174
Коммерческие расходы	030	(22)	(10)
Управленческие расходы	040	(8 791)	(4 715)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(1 694)	10 449
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	1 463	5 536
Проценты к уплате	070	-	(230)
Доходы от участия в других организациях	080	-	82 133
Прочие доходы	090	8 298	68 400
Прочие расходы	100	(33 327)	(3 462)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(25 260)	162 826
Текущий налог на прибыль	150	-	(1 415)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(25 260)	161 411

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
Наименование	Код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
		3	4	5	6
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	5	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	9
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	10	-	-	-

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2006 г.

Организация: **ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности: **Брокерская, дилерская и депозитарная**
Организационно-правовая форма форма собственности
Открытое акционерное общество частная
Единица измерения: **тыс. руб.**
Местонахождение (адрес)
614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКФС/ОКОПФ
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
2006	12	31
24061590		
5902113957/590201001		
65.23.10		
67	16	
384		

Дата утверждения _____
Дата отправки / принятия _____

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	16 135	15 625
Незавершенное строительство	130	60	60
Долгосрочные финансовые вложения	140	280 448	165 937
ИТОГО по разделу I	190	296 642	381 622
II. Оборотные активы			
Запасы	210	226	191
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2	4
расходы будущих периодов	216	224	187
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	4	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	1
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	172 041	24 374
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	175	2 364
Краткосрочные финансовые вложения	250	201 961	304 247
Денежные средства	260	28 915	73 031
ИТОГО по разделу II	290	403 147	401 844
БАЛАНС	300	699 789	783 466

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал (85)	410	16 869	15 462
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(1 408)	(1 342)
Добавочный капитал (87)	420	130 520	130 520
Резервный капитал (86)	430	4 217	3 866
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	4 217	3 866
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	414 113	274 289
ИТОГО по разделу III	490	564 311	422 795
IV. Долгосрочные обязательства			
ИТОГО по разделу IV	590	-	-
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	20 053	-
Кредиторская задолженность	620	42 773	60 352
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	546	1 152
задолженность перед персоналом организации	622	1 086	-
задолженность по налогам и сборам	624	5 877	6 983

прочие кредиторы	020	33 203	32 217
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	72 652	300 319
ИТОГО по разделу V	690	135 478	360 671
БАЛАНС	700	699 789	783 466

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1 706	1 571
в том числе по лизингу	911	108	1 571
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	105 000	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	960	-	53 029

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

Организация: ОАО "Инвестиционная компания "Ермак" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности: Брокерская, дилерская и депозитарная Организационно-правовая форма открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) 614990, Пермская обл., Пермь, Коммунистическая ул., д.53		Форма № 2 по ОКУД Дата (год, месяц, число) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКПФ/ОКФС по ОКЕИ	<table border="1"> <tr><td align="center" colspan="3">Коды</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">0710001</td></tr> <tr><td align="center">2006</td><td align="center">12</td><td align="center">31</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">24061590</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">5902113957/590201001</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">65.23.10</td></tr> <tr><td align="center">67</td><td align="center">16</td><td></td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">384</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3"> </td></tr> <tr><td align="center" colspan="3"> </td></tr> </table>	Коды			0710001			2006	12	31	24061590			5902113957/590201001			65.23.10			67	16		384								
Коды																																	
0710001																																	
2006	12	31																															
24061590																																	
5902113957/590201001																																	
65.23.10																																	
67	16																																
384																																	

Показатель	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование			
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	2 617 094	672 561
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(2 541 822)	(637 585)
Валовая прибыль	029	75 272	34 976
Коммерческие расходы	030	(78)	(107)
Управленческие расходы	040	(22 806)	(24 340)
Прибыль (убыток) от продаж	050	52 388	10 529
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	9 385	7 771
Проценты к уплате	070	(801)	(3 648)
Доходы от участия в других организациях	080	175 941	369 870
Прочие доходы	090	217 768	80 244
Прочие расходы	100	(122 490)	(27 574)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	332 191	437 192
Текущий налог на прибыль	150	(20 107)	(5 729)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода)	190	312 084	431 463

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель	Код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	5	-	4
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	1	14	-	30
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	222	-	-

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		Форма №4 по ОКУД	К О Д Ы		
		Дата (год, месяц, число)	0710004		
			2006	12	31
Организация <u>ОАО Инвестиционная компания "Ермак"</u>		по ОКПО	24061590		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	5902113957/590201001		
Вид деятельности <u>Брокерская, дилерская и депозитарная</u>		по ОКВЭД	65.23.20		
Организационно - правовая форма		форма собственности			
		по ОКОПФ /ОКФС	47	16	
<u>Открытое акционерное общество</u>		частная			
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>		по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	28915	35176
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	7043	576930
Выручка от реализации ЦБ	030	2538317	-
Прочие доходы	110	6521456	1817642
Денежные средства, направленные:	120	(9203692)	(2682678)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(36317)	(776938)
на оплату труда	160	(9947)	(9333)
на выплату дивидендов, процентов	170	(219541)	(102424)
на расчеты по налогам и сборам	180	(28988)	(9545)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых влож.	181	(2420770)	-
на прочие расходы	190	(6488129)	(1784438)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(136876)	(288106)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	-	110
Полученные дивиденды	230	156644	379102
Полученные проценты	240	5123	476
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	193622	9900
Займы, предоставленные другим организациям	310	(113553)	(127366)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	241836	262222

1	2	3	4	5	6	7
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	(1407)	X	X	X	(1407)
	134	-	-	-	(1800)	(1800)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	15462	130520	3866	274289	424137

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Исполь- зовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
Всего					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	161	4217	-	-	4217
данные отчетного года	162	4217	-	(351)	3866

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	564311	403432

Руководитель

Подвальный Константин
Георгиевич
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Щелочкова
(подпись)

Щелочкова Светлана
Игоревна
(расшифровка подписи)

19 Марта 2007 г.



Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	105000	-
Имущество, находящееся в залоге	820	105000	-
из него:			
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822	105000	-
Выданные - всего	830	-	53029
Имущество, переданное в залог	840	16635	53012
из него:			
объекты основных средств	841	16635	53012

Руководитель Подвальный Константин Георгиевич
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Щелокова Светлана Игоревна
(подпись) (расшифровка подписи)

22 Марта 2007 г.



-12

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	35168	3952	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	35168	3952	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	245280	361985	82640	271855
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	-	-	66507	7153
Предоставленные займы	525	-	-	119321	32392
Итого	540	280448	365937	201961	304247
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Ценные бумаги других организаций - всего	560	7495	-	14747	264702
Итого	570	7495	-	14747	264702
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	26289	2353	7498	136994

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	52000	40000
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(72000)	(20000)
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	(675)	(377)
Прочие расходы	410	(40169)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	(60844)	19623
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	44116	(6261)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	73031	28915
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	-	-

Руководитель Подвальный Константин Георгиевич
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Щелокова Светлана Игоревна
(подпись) (расшифровка подписи)

22 Марта 2007 г.



Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	172041	24374
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	175	2364
авансы выданные	612	171852	2394
прочая	613	14	19616
долгосрочная - всего	620	-	1
в том числе:			
прочая	623	-	1
Итого	630	172041	24375
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	62827	60352
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	543	1082
авансы полученные	642	3	70
расчеты по налогам и сборам	643	5876	6983
займы	645	20053	-
прочая	646	36352	52217
Итого	660	62827	60352

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	311	288
Затраты на оплату труда	720	9809	10557
Отчисления на социальные нужды	730	1891	1955
Амортизация	740	1036	1072
Прочие затраты	750	9760	10468
Итого по элементам затрат	760	22807	24340
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	(36)	(2723)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

Форма N3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

К О Д Ы

0710003

2006	12	31
------	----	----

Организация ОАО Инвестиционная компания "Ермак"

по ОКПО

24061590

Идентификационный номер налогоплательщика _____

ИНН

5902113957/590201001

Вид деятельности Брокерская, дилерская и депозитарная

по ОКВЭД

65.23.20

Организационно-правовая форма _____ форма собственности _____

по

47

16

Открытое акционерное общество _____ частная _____

ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения _____ тыс руб _____

по ОКЕИ

384

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	16869	130520	4217	147732	299338
Остаток на 1 января предыдущего года	030	16869	130520	4217	147732	299338
Чистая прибыль	032	X	X	X	431463	431463
Дивиденды	033	X	X	X	(159406)	(159406)
Уменьшение величины капитала за счет:						
	064	-	-	-	(5677)	(5677)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	16869	130520	4217	414113	565719
Остаток на 1 января отчетного года	100	16869	130520	4217	414113	565719
Чистая прибыль	102	X	X	X	312084	312084
Дивиденды	103	X	X	X	(450459)	(450459)
Отчисления в резервный фонд	110	X	X	(351)	351	-

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК» ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2006 ГОД

Аудит бухгалтерской отчетности ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» (далее – Общество) за 2006 год проведен ЗАО БДО Юникон Пермь в соответствии с договором № 10-2007 от 10.01.2007г, заключенным между ЗАО БДО Юникон Пермь и ОАО «Инвестиционная компания «Ермак».

Краткие сведения о ЗАО БДО Юникон Пермь

ЗАО БДО Юникон Пермь зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы России по Ленинскому району г. Перми.

Свидетельство серия 59 № 001616136 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 21.10.2002 за основным государственным регистрационным номером 1025900898286.

Свидетельство серия 59 № 003501216 о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, от 30.01.2006 за основным государственным регистрационным номером 2065904013448, выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Свердловскому району г. Перми.

Банковские реквизиты:

ИНН 5904001744

Р/с 40702810400100001405 в ФКБ «Петрокоммерц» г. Пермь

К/с 30101810500000000702

БИК 045773702

ОКПО 31554726

КПП 590201001

ОКВЭД 74.12.2, 74.12.2.

Почтовый адрес: 614000, г. Пермь, ул. Советская, д. 36

Телефоны: (342) 2 181 238, 2 181 240

Тел./факс: (342) 2 181 238, 2 181 240

E-mail: reception@bdo.perm.ru

Web: www.bdo.ru

Директор Солтаев Вадим Алексеевич



БДО Юникон Пермь
Аудиторы и Консультанты

ЗАО БДО Юникон Пермь имеет:

лицензию от 01.08.2005 № Е 004885 на осуществление аудиторской деятельности, выданную Министерством финансов РФ, действительную до 01 августа 2008 года.

лицензию от 25.10.2006 № Б 353346, регистрационный номер 697, на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выданную Управлением ФСБ России по Пермскому краю, срок действия до 23 октября 2009 года.

ЗАО БДО Юникон Пермь – независимая национальная аудиторская компания, входящая в состав международной сети BDO.

ЗАО БДО Юникон Пермь является действительным членом профессионального аудиторского объединения некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов России» (ИПАР), аккредитованного при Министерстве финансов РФ в соответствии с приказом от 16.07.2002г. № 145.

Профессиональные риски ЗАО Юникон Пермь застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» в ОАО «Военно-страховая компания» (Полис от 30.03.2006 № 0676037000490). Общий лимит ответственности Страховщика по данному полису установлен в размере 5 млн. руб., а лимит ответственности по одному и каждому страховому случаю в размере 1,5 млн. руб.

Целью аудита является выражение мнения о достоверности бухгалтерской отчетности Общества за 2006 год и соответствии порядка ведения бухгалтерского

Аудиторское заключение уполномочен подписывать директор - Солтаев Вадим Алексеевич.

Аудитор Катзынина Наталья Георгиевна – аудитор, возглавляла аудиторскую проверку Общества.

Содержание за подписями Бухгалтерского учета, подтверждаемое Министерством РФ при выполнении обязанностей, описанных в этом документе. Общество – это Подполковник Константин Тимощинский.

Обязательство по формированию учетной политики, включая бухгалтерские учет, систематическое представление данных и достоверной бухгалтерской отчетности перед владельцами Общества – это Николай Александрович Иванов.

Общество не несет ответственности за достоверность информации и достоверности за 2006 год, представленной в бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета деятельности РФ. Целью работы не является выражение мнения о достоверности бухгалтерской отчетности Общества перед владельцами РФ и описанной в бухгалтерской отчетности Общества.

Никакое мнение не может быть выдано по отношению отчетности за 2006 год достоверности и соответствия действительности Общества в бухгалтерии.

Другие процедуры и действия в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и федеральными стандартами (стандартами) аудиторской деятельности, разработанными и одобренными Правительством РФ от 25.04.2002 № 490



БДО Юникон Пермь
Аудиторы и Консультанты

Краткие сведения об ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»

ОАО «Инвестиционная компания «Ермак» зарегистрировано Администрацией г. Перми 27 ноября 1992г., свидетельство о регистрации № 1060.

Почтовый адрес: 614000, г. Пермь, ул. Коммунистическая, 53.

1. Нами проведен аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2006 года включительно, на 24 листах:

- Бухгалтерский баланс (форма № 1) – на 2 листах;
- Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) – на 2 листах;
- Отчет об изменениях капитала (форма № 3) – на 3 листах;
- Отчет о движении денежных средств (форма № 4) – на 2 листах;
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) – на 4 листах;
- Пояснительная записка – на 11 листах.

Данная отчетность подготовлена руководством Общества в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений), Положениями по бухгалтерскому учету, приказом Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности. Способы ведения бухгалтерского учета, подходы к формированию финансовой отчетности, отличные от принятых российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, раскрыты в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Общества.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства РФ при выполнении хозяйственных операций несет руководитель Общества – г-н Подвальный Константин Георгиевич.

Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер Общества – г-жа Щелокова Светлана Игоревна.

Обязанность аудитора заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных отношениях представленной бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ. Целью работы не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности Общества законодательству РФ и оценке эффективности ведения дел руководством Общества.

Наше мнение не может быть рассмотрено пользователем отчетности как выражение уверенности в непрерывности деятельности Общества в будущем.

2. Аудит проводился в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 № 696



БДО Юникон Пермь
Аудиторы и Консультанты

(в редакции последующих изменений и дополнений), другими нормативными актами, регулирующими аудиторскую деятельность, а также внутрифирменными стандартами и методиками аудита.

При проведении аудита мы руководствовались внутренними правилами (стандартами) аккредитованного профессионального аудиторского объединения некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов России» (ИПАР).

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях данной бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ.

3. По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 года включительно.

10 апреля 2007

Директор



В.А. Солтаев

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по общему аудиту № К 006525, выдан в соответствии с приказом Министерства финансов РФ от 02.09.2003 № 272 на неограниченный срок

Аудитор

Н.Г. Катзынина

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по общему аудиту № К 026284 выдан 21.08.2006г. на неограниченный срок.

Всего сброшюровано _____ 29 _____ листов.

BDO

БДО Юникон Пермь
Аудиторы и Консультанты

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПО ОТКРЫТОМУ АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕРМАК» НА 2007 ГОД

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 г. №129-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» (ПБУ/98), утвержденным Приказом Минфина РФ №60н от 09.12.1998 г.

Приказываю:

I. Главному бухгалтеру

1. В штатном расписании выделить бухгалтерию, как структурное подразделение, возглавляемое главным бухгалтером.
2. Организовать работу бухгалтерии по линейно-штабному принципу.
3. Установить сроки предоставления промежуточной отчетности структурными подразделениями до 18 числа месяца, следующего за отчетным.
4. Бухгалтерский учет вести с использованием специализированной бухгалтерской программы 1S. Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета оформляются автоматически и хранятся в электронном виде.
5. Использовать рабочий План счетов для отражения хозяйственных операций (приложение №1).
6. Применять типовые формы первичной бухгалтерской документации по учету:
 - основных средств;
 - нематериальных активов;
 - МПЗ;
 - кадров, рабочего времени и расчетов с персоналом по оплате труда;
 - кассовых операций;
 - результатов инвентаризации.
7. Утвердить перечень форм первичных документов по учету ценных бумаг, расчетов с клиентами (приложение №2).
8. Утвердить график проведения инвентаризации имущества и обязательств, состав инвентаризационной комиссии на 2007 год (приложение №3).
9. Разработать график документооборота (приложение №4).
10. Утвердить образцы форм промежуточной бухгалтерской отчетности (приложение №5)
 - Бухгалтерский баланс (форма №1 по ОКУД);
 - Отчет о прибылях и убытках (форма №2 по ОКУД).
11. Утвердить образцы форм годовой бухгалтерской отчетности (приложение №6):
 - Бухгалтерский баланс (форма №1 по ОКУД);
 - Отчет о прибылях и убытках (форма №2 по ОКУД);
 - Отчет об изменениях капитала (форма №3 по ОКУД);
 - Отчет о движении денежных средств (форма №4 по ОКУД);
 - Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5 по ОКУД)
 - Пояснительная записка.
12. Бухгалтерскую отчетность представлять на бумажных носителях.
13. Утвердить критерий существенности для целей раскрытия информации в бухгалтерской отчетности 5%.

II. Основные положения учетной политики по бухгалтерскому учету.

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств необходимо единовременное выполнение следующих условий:

- использование в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд;
- использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев; Срок полезного использования определяется по каждому активу индивидуально.
- организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- способность организации приносить экономические выгоды (доход) в будущем.

Капитальные вложения в арендованные объекты основных средств относить к основным, если в соответствии с заключенным договором аренды эти капитальные вложения являются собственностью арендатора.

Операции по движению (поступлению, внутреннему перемещению, выбытию) основных средств оформляются первичными документами. В качестве первичных учетных документов применять унифицированные первичные документы по учету основных средств, утвержденные постановлением Государственного комитета по статистике Российской Федерации от 21 января 2003 года №7 «Об утверждении унифицированных форм первичной документации по учету основных средств».

Первичные учетные документы составляются на машинных носителях информации.

Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, и предназначенный для выполнения определенной работы.

в случае наличия у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

Объект основных средств, находящийся в собственности двух или нескольких организаций, отражается в составе основных средств соразмерно ее доле в общей собственности. На 1 января 2007 года таких основных средств нет.

Учет основных средств вести бухгалтерской службой с использованием инвентарной книги, которая формируется в 1s автоматически.

По объектам основных средств, полученных в аренду (в т. ч. в лизинг), организовать учет на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства».

Основные средства в бухгалтерском учете принимаются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату (как новых, так и бывших в эксплуатации), признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление с налогом на добавленную стоимость, который не подлежит возмещению из бюджета в соответствии с раздельным учетом.

Фактические затраты, связанные с приобретением за плату основных средств, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, отражаются по дебету счета учета вложений во внеоборотные активы (08.4) в корреспонденции со счетами учета расчетов. При принятии основных средств к бухгалтерскому учету на основании оформленных документов фактические затраты, связанные с приобретением основных средств, с учетом налога на добавленную стоимость, который не подлежит возмещению, списываются с кредита счета учета вложений во внеоборотные активы (08.4) в корреспонденции с дебетом счета учета основных средств (01.1).

Первоначальной стоимостью основных средств, внесенных в счет вклада в уставный капитал организации, признается его денежная оценка, согласованная учредителями организации. На 1 января 2007 года такие основные средства отсутствуют.

При поступлении вклада в уставный капитал организации в виде основных средств производится запись по дебету учета вложений во внеоборотные активы (08.4) в корреспонденции со счетом учета расчетов с учредителями (75.1). При принятии основных средств к бухгалтерскому учету, поступивших в счет вклада в уставный капитал, отражаются по дебету счета учета основных средств (01.1) в корреспонденции с кредитом счета учета вложений во внеоборотные активы (08.4).

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных организацией по договору дарения (безвозмездно) признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету. При определении текущей рыночной стоимости использовать данные о ценах на аналогичные основные средства, полученные в письменной форме от организаций-изготовителей, сведения об уровне цен, имеющиеся у органов государственной статистики и торговых инспекций, экспертные заключения (например оценщиков) о стоимости отдельных объектов основных средств.

На величину первоначальной стоимости основных средств, полученных организацией по договору дарения (безвозмездно), формируются в течение срока полезного использования финансовые результаты организации в качестве внереализационных доходов. На 1 января 2007 года основных средств, полученных безвозмездно нет.

- Д 08.4 – К 98.2.1 «Безвозмездные поступления основных средств»;
- Д 01.1 – К 08.4
- Д 98.2.1 – К 91.1 «внереализационные доходы» - равномерно в течение срока полезного использования.

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных ценностей. На 1 января 2007 года отсутствуют основные средства, поступившие по договору мены.

Изменение первоначальной стоимости объектов основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации. К работам по достройке, дооборудованию, модернизации относятся работы, вызывающие изменения технологического или служебного назначения оборудования, здания, сооружения или иного объекта основных средств, повышенными нагрузками и другими новыми качествами. К реконструкции относится переустройство существующих объектов основных средств, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономических показателей и осуществляемое по проекту реконструкции основных средств в целях увеличения производственных мощностей, улучшения качества и изменения номенклатуры продукции.

Затраты на достройку, дооборудование, реконструкцию, модернизацию объекта основных средств, учитываются на счете учета вложений во внеоборотные активы (08.3). По завершении работ по достройке, дооборудованию, реконструкции, модернизации объекта основных средств, затраты, учтенные на счете учета вложений во внеоборотные активы увеличивают первоначальную стоимость этого объекта основных средств и списываются в дебет счета учета основных средств (01.1).

Ко вновь приобретенным основным средствам применять Классификацию основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденную Постановлением Правительства РФ «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» от 1 января 2002 года № 1. По остальным предметам начислять амортизацию в порядке, предусмотренном Постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР". В том случае, если предмет невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, организация вправе самостоятельно определить срок его полезного использования.

Амортизацию начислять линейным способом.

Начисление амортизации по объектам основных средств, являющихся предметом договора финансовой аренды (лизинга), производится в случае если это оговорено условиями договора финансовой аренды.

по объектам недвижимости, по которым заключены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные учетные документы по приемке-передаче, документы переданы на государственную регистрацию и фактически эксплуатируемые, амортизация начисляется в общем порядке с первого числа месяца, следующего за месяцем введения объекта в эксплуатацию.

Объекты основных средств, стоимостью не более 10000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания:

- списывать на затраты на производство (расходы на продажу) по мере отпуска их в производство или эксплуатацию.

Затраты по ремонту основных средств:

- включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) отчетного периода.

Переоценка основных средств не производится.

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие материально - вещественной (физической) структуры;
- возможность идентификации (выделения, отделения) организацией от другого имущества;
- использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- организацией не предполагается последующая перепродажа данного имущества;
- способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем;
- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и исключительного права у организации на результаты интеллектуальной деятельности (патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака и т.п.).

К нематериальным активам могут быть отнесены следующие объекты, отвечающие всем условиям, приведенным выше - объекты интеллектуальной собственности (исключительное право на результаты интеллектуальной деятельности):

- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем;
- исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров;
- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения.

В составе нематериальных активов учитываются также деловая репутация организации и организационные расходы (расходы, связанные с образованием юридического лица, признанные в соответствии с учредительными документами частью вклада участников (учредителей) в уставный (складочный) капитал организации).

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора уступки прав и т.п.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на приобретение, с налогом на добавленную стоимость, который не подлежит возмещению в соответствии с раздельным учетом.

При оплате приобретаемых нематериальных активов, если условиями договора предусмотрена отсрочка или рассрочка платежа, фактические расходы принимаются к бухгалтерскому учету в полной сумме кредиторской задолженности.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией, определяется как сумма фактических расходов на создание, изготовление (израсходованные материальные ресурсы, оплата труда, услуги сторонних организаций по контрагентским (соисполнительским) договорам, патентные пошлины, связанные с получением патентов, свидетельств, и т.п.), с налогом на добавленную стоимость, который не подлежит возмещению в соответствии с раздельным учетом.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, определяется исходя из их денежной оценки, согласованной учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных организацией по договору дарения (безвозмездно), определяется исходя из их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливаются исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

Стоимость нематериальных активов, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством Российской Федерации.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации.

Амортизация нематериальных активов производится линейным способом.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется организацией при принятии объекта к бухгалтерскому учету. Определение срока полезного использования нематериальных активов производится исходя из:

- срока действия патента, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству Российской Федерации;

- ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого организация может получать экономические выгоды (доход).

Для отдельных групп нематериальных активов срок полезного использования определяется исходя из количества продукции или иного натурального показателя объема работ, ожидаемого к получению в результате использования этого объекта.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливаются в расчете на десять лет (но не более срока деятельности организации).

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности организации в отчетном периоде.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на счете 05 «Амортизация НМА».

Амортизационные отчисления по организационным расходам организации отражаются в бухгалтерском учете путем равномерного уменьшения первоначальной стоимости в течение десяти лет (но не более срока деятельности организации).

К бухгалтерскому учету в качестве материально - производственных запасов принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг) (счет 10);
- предназначенные для продажи, включая готовую продукцию и товары (счет 41);
- используемые для управленческих нужд организации (счет 10).

Запасы, как приобретенные (полученные) от других организаций, так и изготовленные силами организации, учитываются по фактической себестоимости.

Фактической себестоимостью запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение с налогом на добавленную стоимость, который не подлежит возмещению из бюджета в соответствии с раздельным учетом.

Фактическая себестоимость запасов, полученных организацией по договору дарения или безвозмездно, а также оставшихся от выбытия основных средств и другого имущества, определяется исходя из их текущей рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Фактическая себестоимость запасов, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, определяется исходя из их денежной оценки, согласованной учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Фактической себестоимостью материально - производственных запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных активов. Транспортные и другие расходы, связанные с обменом, присоединяются к стоимости полученных запасов непосредственно. Если договором мены предусмотрен обмен неравноценных товаров, разница между ними в денежной форме числится у стороны, передавшей товар большей стоимости, по дебету счета расчетов. Образовавшаяся задолженность погашается в порядке, установленном договором.

Единицей материально-производственных запасов является номенклатурный номер.

Учет стоимости поступивших материально - производственных запасов ведется на счете 10 «Материалы».

При отпуске материально - производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по себестоимости каждой единицы.

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Расходами по обычным видам деятельности считается также возмещение стоимости основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов, осуществляемых в виде амортизационных отчислений.

Расходы по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Расходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация передала актив, либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, операционные или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Раздельный учет затрат ведется по следующим видам деятельности:

- брокерские услуги;
- дилерская деятельность по акциям;

- дилерская деятельность по векселям;
- депозитарные услуги;
- консультационные услуги на рынке ценных бумаг;
- управление активами;

Общехозяйственные расходы (учитываемые на счете 26), распределять пропорционально размеру выручки (без НДС), полученной от каждого вида деятельности в общей сумме выручки (без НДС).

Предприятием в отчетном году:

- не создаются резервы сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги.

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе отдельной статьей и подлежат списанию равномерно в течение периода к которому они относятся.

К расходам будущих периодов в организации относятся:

- расходы на лицензирование;
- расходы на приобретение программных продуктов, по которым у организации отсутствует исключительное авторское право;
- расходы по подписке на периодические издания
- иные аналогичные затраты.

Резервы предстоящих расходов и платежей в 2007 году не создаются.

К незавершенному производству относятся:

- продукция (работы), не прошедшая всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом;
- изделия неуккомплектованные, не прошедшие испытания и технической приемки. (п. 63 Положения).

Незавершенное производство отражается в бухгалтерском балансе по фактической производственной себестоимости.

Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную по полученным займам и кредитам не осуществлять. Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств, производятся в отчетном периоде, в котором они были произведены.

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организации и средств на счетах в кредитных организациях, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится:

- на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности;

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (для организации – субъекта малого предпринимательства) не применять.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация об аффилированных лицах» (для организации – субъекта малого предпринимательства) не применять.

Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» (для организации – субъекта малого предпринимательства, за исключением субъектов малого предпринимательства – эмитентов публично размещаемых ценных бумаг) не применять.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (для организации – субъекта малого предпринимательства) не применять.

Денежные средства, находящиеся в расчетных палатах ММВБ и РТС, предназначенные для покупки и продажи финансовых вложений, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, отражать на счете 55.4 «Денежные средства для покупки ценных бумаг на биржах ММВБ и РТС» в аналитике по каждому счету.

Для расчетов с клиентами по брокерским договорам использовать счет 76.6 «Расчеты с клиентами» по денежным средствам на ММВБ, счет 76.7 «Расчеты с клиентами на РТС» по денежным средствам на РТС, счет 76.8 «Расчеты с клиентами в АТОНЕ».

Маржинальная торговля регулируется Законом о рынке ценных бумаг и нормативными актами ФСФР. Под маржинальными сделками понимаются сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем. По маржинальным сделкам (иногда также называются сделки "с плечом") брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг при условии предоставления клиентом обеспечения. Маржинальные сделки заключаются на биржах, которые получили лицензию организатора торговли от ФСФР. По результатам совершения маржинальных сделок биржи предоставляют в ФСФР информацию, которая формируется в порядке, определяемом биржей. Условия договора займа ценными бумагами, в том числе сумма займа или порядок ее определения, могут быть определены договором о брокерском обслуживании. При этом документом, удостоверяющим передачу в заем определенной денежной суммы или определенного количества ценных бумаг, признается отчет брокера о совершенных маржинальных сделках или иной документ, определенный условиями договора. В договоре о маржинальных сделках обычно включаются положения об условиях приема и исполнения поручений, расчет маржи, расчеты по маржинальным сделкам, контроле за такими сделками и другие положения. В случаях невозврата суммы займа и/или занятых ценных бумаг в срок, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случае, если величина обеспечения станет меньше суммы предоставленного клиенту займа (рыночной стоимости занятых ценных бумаг, сложившейся на торгах фондовой биржи и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг), брокер обращает взыскание на денежные средства и/или ценные бумаги, выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленному брокером займам, во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на торгах фондовой биржи и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Бухгалтерский учет по маржинальной торговле:

№	Наименование операции	Проводки
1.	Выдача займа: <ul style="list-style-type: none"> • на площадке ММВБ при переводе денежных средств со счета 	Д 76.5 «Ермак - клиенты» - К 55.4 «Расчетная палата ММВБ» - списаны денежные средства со счета брокера для выдачи займа по маржинальной торговле;

	<p>брокера на клиентский счет</p> <ul style="list-style-type: none"> на площадке ММВБ при использовании собственных денежных средств (брокерской комиссии и процентов по маржинальной торговле), находящихся на клиентском счете 	<p>Д 58.3 «Клиентский счет на ММВБ» - К 76.5 «Ермак - клиенты» - поступили денежные средства со счета брокера для выдачи займа по маржинальной торговле;</p> <p>Д 58.3 «Кому выдан займ» - К 76.6 «Расчеты с клиентами на ММВБ».</p> <p>Д 76.5 «Ермак - клиенты» - К 55.4 «Клиентский счет ММВБ» - списаны денежные средства со счета брокера для выдачи займа по маржинальной торговле;</p> <p>Д 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - К 76.5 «Ермак - клиенты» - поступили денежные средства со счета брокера для выдачи займа по маржинальной торговле;</p> <p>Д 58.3 «Кому выдан займ» - К 76.6 «Расчеты с клиентами на ММВБ».</p>
2.	Начисление процентов по маржинальной торговле и удержание их у клиентов:	<p>Д 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - К 91.1 «Проценты по маржинальной торговле» - начисление процентов по маржинальной торговле;</p> <p>Д 76.6 - К 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - списание денежных средств у клиента по оплате процентов по маржинальной торговле;</p> <p>Д 76.5 - К 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - отражение задолженности клиента по оплате процентов по маржинальной торговле при отсутствии денежных средств у клиента;</p> <p>Д 76.6 - К 76.5 - погашение задолженности клиента по оплате процентов по маржинальной торговле.</p>
3.	Возврат займа:	<p>Д 76.6 «Расчеты с клиентами на ММВБ» - К 58.3 «Кому выдан займ»</p> <p>Д 76.5 «Ермак- клиенты» - К 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - списание денежных средств со счета клиентов по возврату займа брокеру;</p> <p>Д 55.4 «Расчетная палата ММВБ» - К 76.5 «Ермак- клиенты» - возврат суммы займа на счет брокера или</p> <p>Д 55.4 «Клиентский счет на ММВБ» - К 76.5 «Ермак- клиенты» при оставлении денежных средств на клиентском счете для дальнейшего кредитования клиентов.</p>

К финансовым вложениям организации относятся:

- ценные бумаги других организаций (акции акционерных обществ, доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, паи паевых инвестиционных фондов и др.) – счет 58.1 «Паи и акции»; Аналитический учет ведется по следующим направлениям:
 - наименование эмитента;
 - характер инвестиций – в дочерние общества, в зависимые общества, в другие организации;
 - места хранения – по реестрам и депозитариям;
 - обращаемость – обращающиеся (по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость), необращающиеся (по которым текущая рыночная стоимость не определяется);
 - срок хранения – долгосрочные (которые приобретены с целью инвестиционного дохода) и краткосрочные (которые приобретены для перепродажи);
- государственные и муниципальные ценные бумаги и долговые ценные бумаги (векселя, приобретенные для перепродажи, облигации) - счет 58.2 «Долговые ценные бумаги», Аналитический учет ведется по следующим направлениям:
 - наименование эмитента;
 - характер инвестиций – в дочерние общества, в зависимые общества, в другие организации;
 - места хранения – по реестрам и депозитариям;
 - срок хранения – долгосрочные и краткосрочные;
- векселя, приобретенные с целью получения инвестиционного дохода – процентные векселя учитываются на счете 58.6 «Векселя». Аналитический учет ведется по следующим направлениям:
 - наименование эмитента;
 - характер инвестиций – в дочерние общества, в зависимые общества, в другие организации;
 - места хранения – по реестрам и депозитариям;
 - срок хранения – долгосрочные и краткосрочные;
- предоставленные другим организациям займы и дебиторская задолженность по начисленным процентам по данным займам – 58.3 «Предоставленные займы», 58.8 «Проценты по займам»; На счете 58.8 «Проценты по займам» не учитывается начисление процентов по маржинальной торговле клиентам. Аналитический учет ведется по следующим направлениям:
 - наименование организации или физического лица, получившего займ;
 - характер инвестиций – в дочерние общества, в зависимые общества, в другие организации;
 - места хранения – по реестрам и депозитариям;
 - срок хранения – долгосрочные и краткосрочные;
 - вид кредитования – деньгами или ценными бумагами;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования – 58.5 «Приобретенные права». Аналитический учет ведется по следующим направлениям:
 - наименование организации или физического лица по договору уступки права требования;
 - характер инвестиций – в дочерние общества, в зависимые общества, в другие организации;

с) места хранения;

д) срок хранения – долгосрочные и краткосрочные;

Для принятия к бухгалтерскому учету активов в качестве финансовых вложений необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающие из этого права;
- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.);
- способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи (погашения) финансового вложения и его покупной стоимостью в результате его обмена, использования при погашении обязательств организации, увеличения текущей рыночной стоимости и т. п.).

При получении беспроцентных и без дисконтных банковских векселей, полученных для расчетов по договорам (как средства платежа), по договору выдачи векселя данный актив не принимается в бухгалтерском учете как финансовые вложения, а учитываются как денежные документы в кассе по счету 50.3 «Денежные документы».

При получении без доходных векселей других организаций и физических лиц данный актив учитывать как дебиторскую задолженность по счету 60.5 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами».

Основанием для зачисления и исключения финансовых вложений в/из имущество считается:

- для акций, облигаций, паев – отчет депозитарного отдела о зачислении ценных бумаг на счет депо, выписка депозитариев и реестродержателей о зачислении ценных бумаг;
- для векселей – акт приема-передачи ценной бумаги;
- для вкладов в уставные капиталы других организаций (доли в ООО) – дата регистрации устава или изменений к нему в контролирующем органе;
- для предоставления другим организациям займов деньгами – дата выдачи и/или перечисления денежных средств, имуществом – дата перехода права собственности на данное имущество.

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений является – штука.

Справочник ценных бумаг сформирован таким образом, что в случае необходимости можно получить информацию о номере и серии ценной бумаги и её номинальной стоимости.

Финансовые вложения принимаются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости. В корреспонденции со счетами учета расчетов (60, 62, 76).

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату признается сумма фактических затрат на их приобретение:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

Поступление ценных бумаг отражать через документ, созданный в 1s – поступление ценных бумаг.

Дополнительные расходы, связанные с поступлением ценных бумаг отражать через документ дополнительные расходы на приобретение ценных бумаг. С обязательным выбором документа поступления ценных бумаг, по которому произведены данные расходы.

Расходы, связанные с обслуживанием и хранением ценных бумаг, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки депо и т.п. учитываются как операционные расходы на счете 91.2 «Услуги депозитария».

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определена в иностранной валюте, определяется в рублях путем перерасчета иностранной валюты по курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на дату их принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством РФ.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных организацией безвозмездно, признается:

- их текущая рыночная стоимость (средневзвешенная), рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг, на дату принятия к бухгалтерскому учету;
- сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату принятия к бухгалтерскому учету. Данная сумма должна быть рассчитана по данным аналитического отдела ОАО ИК «Ермак», независимого оценщика, или по последней цене приобретения данной бумаги, если по ней в течение 1 года были сделки.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, внесенных в счет вклада организации-товарища по договору простого товарищества признается их денежная оценка, согласованная товарищами в договоре простого товарищества.

Ценные бумаги, не принадлежащие организации на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления, но находящиеся в ее пользовании или распоряжении в соответствии с условиями договора, принимаются к бухгалтерскому учету в оценке, предусмотренной в договоре.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец месяца по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Данная корректировка относится на счет 91 «Переоценка прочих ценных бумаг»

Финансовые вложения, по которым с момента приобретения не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

в случае, если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Купонный (процентный) доход по ценным бумагам учитывается на счете 58 «Финансовые вложения» на отдельном субсчете 10 «НКД» и отражается в бухгалтерской отчетности на конец каждого месяца по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Проценты и дисконты по векселям полученным начисляется ежемесячно и на дату выбытия исходя из срока обращения векселя по счету учета векселей.

Проценты и дисконты по векселям, начисленные проценты по договорам займов, а также накопленный купонный доход отражаются в составе операционных доходов организации на счете 91 «Проценты к получению» и форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» показывать в составе прочих доходов как проценты к получению.

Причитающиеся дивиденды к получению отражать на счете 91 «Доходы от участия в других организациях» и форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» показывать в составе прочих доходов за вычетом удержанного агентом налога как доходы от участия в других организациях».

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, и по которым определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, и по которым не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется по средней первоначальной стоимости.

При выбытии векселей или займов по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Выбытие ценных бумаг проводится документом – «продажа ценных бумаг». Выручка от реализации отражается по 90.1.2 «Выручка необлагаемая НДС» в аналитике:

- a) Дилерская деятельность по акциям;
- b) Дилерская деятельность по векселям;
- c) Инвестиционная деятельность без НДС;
- d) Инвестиционная деятельность с НДС.

Выручка от реализации ценных бумаг или иного выбытия определяется исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченного покупателем, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченного эмитентом (векселедателем).

Балансовая стоимость списывается в Дебет счета 90.2.2 «Себестоимость необлагаемая НДС» в аналогичной аналитике со счетом 90.1.2.

Дополнительные расходы по продаже (комиссия брокера, услуги депозитария и т.п., непосредственно связанные с реализацией отражаются дополнительным документом дополнительные расходы на приобретение ценных бумаг. С обязательным выбором документа продажи ценных бумаг, по которому произведены данные расходы. Данные расходы отражаются по Дебету счета 90.7.2 «Расходы на продажу, необлагаемые НДС».

По данным документам происходит сопоставление итоговых оборотов по счету 90 «Продажи» Выявленный результат представляет собой прибыль или убыток от конкретной сделки, который отражается на счете 99.1 «Прибыль или убыток от продаж» в аналитике:

- a) виды номенклатуры – дилерская деятельность по акциям, дилерская деятельность по векселям, инвестиционная деятельность без НДС, инвестиционная деятельность с НДС.
- b) ценные бумаги – наименование эмитента;
- c) обращаемость – обращающиеся (по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость), необращающиеся (по которым текущая рыночная стоимость не определяется);

В случаях аннулирования или объединения акций данная операция в бухгалтерском учете отражается без использования счета 90 «продажи», так как это не выбытие. Данная операция отражается Дебет 58 «новая бумага» Кредит 58 «аннулированная или подлежащая объединению».

По договорам покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи (договор РЕПО) доходы от выбытия ценных бумаг не учитываются в составе доходов от обычных видов деятельности, а отражаются в соответствии с приведенной ниже таблицей:

№ по п/п	Содержание операции	Проводки по счетам бухгалтерского учета
1.1	1 часть продажа	На дату перехода права собственности: Д 76 – К 98 «Доходы будущих периодов» - на сумму 1 части; Д 97 «Расходы будущих периодов» - К 58.1 – по балансовой стоимости ценных бумаг; На дату поступления денежных средств: Д 51 – К 76 – поступление денежных средств по договору РЕПО
1.2.	2 часть	На дату перехода права собственности: Д 58.1 – К 97 – по балансовой стоимости ценных бумаг; Д 98 – К 76 – на сумму 1 части; Д 91.2 – К 76 – на положительную разницу между первой и второй частями. Д 76 – К 91.1 – на отрицательную разницу между первой и второй частями. На дату перечисления денежных средств: Д76 – К 51
2.1.	1 часть покупка	На дату перехода права собственности: Д 58.7 «Ценные бумаги по РЕПО» - К 76. – на сумму первой части.

		на дату перечисления денежных средств. Д 76- К 51
2. 2.	2 часть	На дату перехода права собственности: Д 76 – К 58.7 – на сумму первой части; Д 76 – К 91.1 – на сумму положительной разницы между первой и второй частью; Д 91.2 – К 76 – на сумму отрицательной разницы между первой и второй частью.

Резерв по обесценению финансовых вложений создается по состоянию на конец отчетного года и при наличии документов подтверждающих устойчивое снижение стоимости финансовых вложений.

Аналитический учет по счету 75.2 «Расчеты с акционерами» ведется в разрезе тех акционеров, которые обратились за дивидендами в текущем отчетном периоде. Остатки по остальным акционерам в бухгалтерии отражаются единым остатком по акционеру «ИК Ермак». При этом есть база по остаткам по каждому акционеру. Инвентаризация по данным остаткам проводится по данной базе и составляется только в электронном виде.

Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы;

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями. К прочим поступлениям относятся также чрезвычайные доходы.

Доходы от обычных видов деятельности отражаются на счёте «90.1 «Выручка».

К доходам от обычных видов деятельности относятся:

- услуги по осуществлению брокерской деятельности (брокерские услуги);
- услуги по осуществлению депозитарной деятельности (депозитарные, услуги, депозитарные услуги (за хранение));
- осуществление дилерской деятельности (дилерская деятельность по акциям, дилерская деятельность по векселям);
- осуществление доверительного управления ценными бумагами (управление активами, возмещение расходов по доверительному управлению);
- инвестиционная деятельность (инвестиционная деятельность без НДС, инвестиционная деятельность с НДС).

Выручка признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка.

Предприятием оценка выручки от реализации и обязательств по сделке производится по договорной цене в рублях. Оценка стоимости работ определяется по факту выполнения работ (оказания услуг).

Предприятие определяет выручку от реализации по отгрузке.

Для ведения раздельного учета по налогу на добавленную стоимость по счету 90.1 открыть дополнительные субсчета:

- 90.1.1 «Выручка, облагаемая НДС»
- 90.1.2 «Выручка, не облагаемая НДС»

В качестве прочих доходов признаются доходы по самостоятельным хозяйственным операциям сделкам, осуществлённым с целью получения данных доходов, но при этом не являющихся предметом деятельности организации, а именно:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;
- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);
- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);
- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
- проценты, полученные за предоставление: в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;
- переоценка ценных бумаг, имеющих текущую рыночную стоимость (разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений).

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы, кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов;
- прочие доходы.

Для целей бухгалтерского учета величина прочих поступлений определяется в следующем порядке:

- величину поступлений от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, а также суммы процентов, полученных за предоставление в пользование денежных средств организации, и доходы от участия в уставных капиталах других организаций (когда это не является предметом деятельности организации) определяют в порядке, аналогичном для обычных видов деятельности;
- штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных организации убытков принимаются к бухгалтерскому учету в суммах, присужденных судом или признанных должником, после получения им письменного уведомления;
- кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, включается в доход организации в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете организации;
- иные поступления принимаются к бухгалтерскому учету в фактических суммах.

Прочие поступления подлежат зачислению на счет прибылей и убытков организации, кроме случаев, когда правилами бухгалтерского учета установлен другой порядок.

На счете учета доходов будущих периодов обобщается информация о:

- доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим, отчетным периодам (арендная плата, плата за коммунальные услуги и т. п.);
- безвозмездных поступлениях;
- предстоящих поступлениях задолженности по недостаткам, выявленным в отчетном периоде за прошлые годы;
- разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и стоимостью ценностей, принятой к бухгалтерскому учету при выявлении недостачи или порчи;
- сумма первой части по сделкам РЕПО (1 часть – выбытие).

По безвозмездно полученным основным средствам списание доходов будущих периодов производится по мере начисления амортизации; по иным материальным ценностям - по мере списания на счета учета затрат на производство.

Генеральный директор

ОАО «Инвестиционная компания «Ермак»

Подвальный К. Г.