

Экюрсервис. Аудит

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Экюрсервис»

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

ОГРН 1085904001479 8 (342) 209-39-96
ИНН 5904180589 209-39-95
КПП 590201001 ecur@ecur.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Детство - 1» за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

г. Пермь

27 апреля 2018г.

Аудиторское заключение

Акционерам Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Детство-1» (ПАО «Инвестиционный фонд «Детство-1», ОГРН 1025900507445, Российская Федерация, 614000, город Пермь, ул. Петропавловская, дом 53) и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Инвестиционный фонд «Детство-1» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо

вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено аудиторское заключение

Генеральный директор
ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»



С.А.Новикова

(квалификационный аттестат № 02-000219 от 28.08.2012г.,
ОРНЗ 21503047667)

Аудиторская организация:
ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»,
ОГРН 1085904001479,
614000, Пермь, улица Газеты Звезда, дом 5, оф. 200/10
Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11503040714

27 апреля 2018 года

Публичное акционерное общество
«Инвестиционный фонд «Детство-1»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за 2017 год

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	5
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8
1. Общие сведения	8
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3. Основы представления консолидированной финансовой отчетности	9
4. Основные принципы учетной политики	10
5. Применение новых и пересмотренных стандартов	20
6. Существенные учетные суждения и оценки	22
7. Расчеты со связанными сторонами	23
8. Инвестиционное имущество	24
9. Финансовые активы для продажи	25
10. Дебиторская задолженность	25
11. Прочие внеоборотные активы	25
12. Займы выданные	26
13. Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
14. Прочие финансовые активы	26
15. Денежные средства и их эквиваленты	26
16. Акционерный капитал	27
17. Нераспределенная прибыль	27
18. Налог на прибыль	28
19. Краткосрочные займы и кредиты	29
20. Кредиторская задолженность	29
21. Выручка	30
22. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы	30
23. Проценты к получению и проценты к уплате	30
24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы	31
25. Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
26. Вознаграждение управленческому персоналу	31
27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	32
28. Цели и политика управления финансовыми рисками	33
29. События после отчетной даты	35

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Детство-1» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

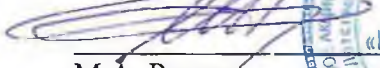
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики и ее последовательное применение;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- констатацию соблюдения Группой требований МСФО и раскрытие дополнительной информации в случаях, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 года была утверждена руководством 27 апреля 2018 года.


М.А. Рыжов
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»



27 апреля 2018 года

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционное имущество	8	22 306	27 100
Финансовые активы для продажи	9	151 195	151 420
Отложенные налоговые активы	18	167	717
Прочие внеоборотные активы	11	12 102	12 475
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	10	159 605	111 312
Займы выданные	12	146 215	176 739
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	669 118	723 053
Прочие финансовые активы	14	30 688	36 824
Денежные средства и их эквиваленты	15	12 104	41 667
ИТОГО АКТИВЫ		1 203 500	1 281 307
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	27 640	27 640
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17	1 015 857	1 121 446
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	38 178	46 869
Текущие обязательства			
Краткосрочные займы и кредиты	19	19 716	16 426
Кредиторская задолженность	20	99 241	59 796
Текущие обязательства по налогу на прибыль	18	2 307	8 565
Оценочные обязательства		561	565
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 203 500	1 281 307


М.А. Рыжов
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

27 апреля 2018 года

Примечания на страницах 8-35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
завершившийся 31 декабря 2017 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации	21	385 477	636 797
Себестоимость реализации	22	(381 640)	(629 413)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(59 716)	(55 196)
Операционная прибыль		(55 879)	(47 812)
Проценты к получению	23	34 514	27 809
Проценты к уплате	23	(10 216)	(5 309)
Доходы в прибыли неконтролируемых компаний		36 796	27 307
Прочие финансовые доходы	24	235	5 584
Прочие финансовые расходы	24	(43 267)	(47 766)
Итого финансовые статьи		24 845	7 625
Прибыль (убыток) до налогообложения		(37 817)	(40 187)
Текущий налог на прибыль	18	(10 222)	(20 733)
Отложенные расходы/доходы по налогу на прибыль	18	9 073	(33 201)
Пересчет временных разниц в связи с изменением ставки налога на прибыль	18	(933)	(5 917)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	42 099	318 768
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	8	(1874)	900
Прибыль (убыток) за отчетный период		325	219 630
Общий совокупный доход		325	219 630




М.А. Рыжов
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

27 апреля 2018 года

**Консолидированный отчет об изменении капитала за год,
завершившийся 31 декабря 2017 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акции	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Капитал на 01 января 2016 года	27 640	1 012 010	1 039 650
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	219 630	219 630
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	-	14 872	14 872
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(686)	(686)
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(124 380)	(124 380)
Капитал на 31 декабря 2016 года	27 640	1 062 904	1 049 086
Капитал на 01 января 2017 года	27 640	1 062 904	1 049 086
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	325	325
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	-	4 917	4 917
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(686)	(686)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(71 535)	(71 535)
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	38 610	38 610
Капитал на 31 декабря 2017 года	27 640	1 015 857	1 043 497



М.А. Рыжов
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

27 апреля 2018 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от реализации товаров, работ, услуг		3 017	10 480
Поступления прочие		-	1 957
Оплата поставщикам		(51 855)	(48 109)
Оплата труда		(10 467)	(11 668)
Налог на прибыль		(16 480)	(16 044)
Прочие платежи		(7 477)	(7 113)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(83 262)	(70 497)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		387 351	637 958
Полученные дивиденды и проценты		42 657	32 929
Реализация прочих финансовых активов		6 083	4 676
Поступления от погашения займов, выданных третьим лицам		4 414	5 703
Прочие поступления		1 719	-
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(285 771)	(495 729)
Предоставление займов третьим сторонам		(1 680)	(30)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		154 773	185 507
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		9 010	850
Погашение займов и кредитов		(5 950)	(6 430)
Выплата начисленных дивидендов		(31 743)	(96 248)
Выплата процентов		(749)	(935)
Выкуп у акционеров собственных акций		(71 535)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(100 967)	(102 763)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(107)	(510)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(29 456)	12 247
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		41 667	29 930
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	12 104	41 667


 М.А. Рыжов
 Генеральный директор АО «УК «Ариэль» -
 Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

27 апреля 2018 года

Примечания на страницах 8-35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Сокращенное наименование: ПАО «ИФ «Детство-1».

Дата государственной регистрации: 05.03.1993г.

Основной государственный регистрационный номер: 1025900507445.

Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1» было создано в 1993 году, как специализированный чековый инвестиционный фонд. Во исполнение Указа Президента РФ от 23.02.1998 года №193 в 1999 году Общество было преобразовано в акционерный инвестиционный фонд.

В 2017 году Общество внесло изменения в Устав в части изменения указания в фирменном наименовании на организационно-правовую форму общества в связи с приведением его в соответствие с требованиями законодательства.

Компания является материнской по отношению к дочерним компаниям:

- Закрытое акционерное общество «Недвижимость Прикамья» (доля участия 100%);
- Закрытое акционерное общество «Проектное финансирование» (доля участия 100%).

ПАО «ИФ «Детство-1» вместе со своими дочерними компаниями именуется далее Группа.

Основными видами хозяйственной деятельности Группы являются деятельность на рынке ценных бумаг и инвестиций, покупка и продажа недвижимого имущества и вложения в ценные бумаги, строительство объектов недвижимости и сдача имущества в аренду, инвестирование в проекты.

Группа осуществляет свою операционную деятельность на территории Российской Федерации. Офис Группы располагается по адресу: Российская Федерация, 614000, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

ПАО «ИФ «Детство-1» признает себя инвестиционной организацией. Материнская компания рассматривает деятельность своих дочерних компаний (ЗАО «Проектное финансирование» и ЗАО «Недвижимость Прикамья»), как продолжение своей инвестиционной деятельности.

ПАО «ИФ «Детство-1» осуществило инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости, инвестиционного дохода (такого как дивиденды, процентный доход или арендный доход) в уставные капиталы следующих компаний:

- Публичное акционерное общество «Проектно-конструкторское бюро химических машин». Основным видом деятельности является сдача собственного имущества в аренду. Доля участия в 2017 и 2016 годах составила 63,63%.
- Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечная компания «Дом Мой». Основным видом деятельности является предоставление и сопровождение ипотечных займов физическим лицам. Доля участия в 2017 и 2016 годах составила 100%.

ПАО «ИФ «Детство-1» оценивает и определяет результаты деятельности указанных выше инвестиций на основе их справедливой стоимости, без включения в периметр консолидации.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Деятельность Группы и ее результаты в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых, налоговых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации, включая изменения, связанные с деятельностью эмитентов ценных бумаг, в которые инвестированы активы Группы. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, а также от развития административной, налоговой, правовой и политической систем. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2017 году рост экономики России составил около 1,5%, что примерно соответствует потенциальному росту, возможному при нынешних структурных ограничениях по мнению Банка России. Предыдущие два года мы наблюдали снижение ВВП на 2,8% и 0,2% соответственно. Возобновлению экономического роста способствовали как цены на нефть, крепкий рубль, так и рост кредитной активности на фоне снижающейся инфляции и процентных ставок. В 2017 средние цены на нефть марки Urals выросли с \$42 до \$53, а в начале 2018 года превысили \$60. Средний курс рубля к доллару США укрепился вырос с 67 руб. в 2016 до 58 руб. в 2017 году. Снижение инфляции до исторических минимумов 2,5% за 2017 год позволило Банку России продолжить активное снижение ключевой ставки (с 10% до 7,75% за 2017 года). Мы ожидаем, что в 2018 году тенденции умеренного роста экономики при низкой инфляции и стабильном курсе рубля сохранятся.

Российский фондовый рынок в течение 2017 года испытывал разнонаправленные движения. После роста в январе наблюдалось мощное снижение рынка в феврале-июне 2017 на фоне снижения цен на нефть и ожиданий по нормализации отношений с западом после избрания нового президента США Дональда Трампа. Во второй половине года наблюдалось умеренное восстановление рынка вслед за ростом цен на нефть. В итоге рынок акций закрыл год в минусе - снижение на 5,5% по индексу Московской биржи с 2233 до 2110 пунктов при колебаниях в течение года >20% от 2300 до 1800 пунктов. Дивиденды по российским акциям составили за год около 5% и не позволили инвесторам, ориентирующимся на индекс получить положительную доходность. При этом хороший рост наблюдался на рынке облигаций (более 12% в среднем по ОФЗ и корпоративным облигациям) и многих иностранных фондовых рынках.

3. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г.) «О консолидированной финансовой отчетности», Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов и инвестиционного имущества, отраженных по справедливой стоимости.

Группа составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»).

4. Основные принципы учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ПАО «ИФ «Детство-1» и его дочерних компаний.

Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае, если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случаях, когда факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При

необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. В том числе, осуществляется анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в отчете о совокупном доходе.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала. В случаях, когда условное

вознаграждение не подпадает под сферу действия МСФО (IAS) 39, его оценка осуществляется согласно соответствующему МСФО.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе отчета о совокупном доходе. После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоду в результате объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям. Если гудвил входит в состав активов единицы, генерирующей денежные потоки, при выбытии части этой единицы гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные (краткосрочные/долгосрочные). Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Использование оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности требует использования оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств на дату подготовки финансовой отчетности, а так же на выручку и расходы за отчетный период.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности для оценки финансовых активов и обязательств использовалась оценка по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Данная оценка применяется для активов, которые активно торгуются на рынке.

При признании актива, который не торгуется на активном рынке, применяется цена его приобретения, либо справедливая стоимость, определенная независимой оценочной организацией (для финансовых активов).

Финансовые активы

Финансовые активы отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке, либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних аналогичных сделках, осуществленных на рыночных условиях, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- Уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- Уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при его первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом понесенных убытков от обесценения.

Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) для балансовой стоимости инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие списания активов) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в консолидированном балансе как оборотные активы, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и показываются отдельной строкой.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе; или являются производными

инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

В данную категорию входят котируемые непроеизводные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Группа классифицирует финансовый актив в категорию ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

К данной категории относятся ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть реализованы в зависимости от потребностей Группы. Кроме того, при первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любой финансовый актив.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, учитываются в составе прочих совокупных доходов или расходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность включают непроеизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, не включаются в категорию «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», и которые не были отнесены в категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Если Группа не может возместить сумму первоначального вложения в финансовый актив по причинам, которые не связаны со снижением его качества, то он не включается в эту категорию.

После первоначального признания займы выданные оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента, а также процента в соответствии с заключенными договорами займа (если они соответствуют рыночным условиям).

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов в случае:

- прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или
- в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию или

- Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения, но не сохранила контроль.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив в полном объеме несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Группа признает финансовое обязательство только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток

Представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на прибыль или убыток оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Группа прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счета прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в составе доходов и расходов периода.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной договорной стоимости, включая НДС, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом. Сумма резерва равна разнице между балансовой стоимостью и стоимостью возмещения задолженности, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых денежных потоков дисконтированных с использованием рыночной ставки по заемным средствам для аналогичных контрагентов на дату возникновения задолженности.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых может определяться наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, имеющейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- имеет место негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении, как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля за дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий:

- активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене;
- продажа ожидается в течение одного года, и
- не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде, как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Выбывающие группы представляют собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если в

выбывающую группу включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил.

Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива. Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Группы, а так же денежные средства на биржевых счетах.

Акционерный капитал и дивиденды

Обыкновенные акции классифицируются как акционерный капитал. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала в момент, когда они утверждены годовым общим собранием акционеров. Дивиденды, рекомендованные или объявленные в период между отчетной датой и датой выпуска консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Выкуп основным хозяйственным обществом собственных акций отражается по фактической стоимости приобретения в разделе акционерного капитала. Зарегистрированные и выпущенные акции включают собственные акции, выкупленные у акционеров. Акции, находящиеся в обращении, не включают в себя собственные акции, выкупленные у акционеров.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к обыкновенным акциям, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение соответствующего периода. В данной отчетности, в связи с отсутствием конвертируемых в акции ценных бумаг, показатель базовой прибыли на акцию равен показателю разводненной прибыли на акцию.

Кредиты и займы

При первоначальном признании кредиты и займы признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному кредиту или займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Признание выручки

Под выручкой подразумеваются только валовые поступления экономических выгод, полученных и подлежащих получению предприятием на его счет. Суммы, полученные от

имени третьей стороны, такие как налог на добавленную стоимость, не являются получаемыми предприятием экономическими выгодами и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки.

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых торговых или оптовых скидок, предоставляемых предприятием.

Суммой выручки является полученная или подлежащая получению сумма денежных средств или эквивалентов денежных средств.

Выручка от продажи товаров признается в случае, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим на дату составления отчетности. Расходы по налогу на прибыль, представленные текущим налогом и отложенным налогом на прибыль, относятся непосредственно на прибыли и убытки в отчете о совокупном доходе

Текущий налог - сумма налога, подлежащего к уплате или зачету налоговыми органами, исчисленного с налогооблагаемой прибыли (убытка) за текущий и предыдущий периоды.

Отложенные налоговые обязательства и активы рассчитываются балансовым методом и признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто только по расчетам отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам прошлых лет, отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль или временные разницы, на которые они могут быть отнесены

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении налоговых последствий будущих периодов, связанных с временными разницами между учетной стоимостью активов и обязательств для целей консолидированной финансовой

отчетности и их соответствующими базами для целей налогообложения. Они признаются также в отношении убытка от основной деятельности в целях налогообложения.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов

Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2017 года

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО(IFRIC)4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР(SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР(SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 15 – «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признавать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

Группа досрочно не применяла новые стандарты и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на

свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

6. Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы производит ряд расчетных оценок и формирует ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств, а также раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

Наиболее значительные оценочные данные и существенные допущения, используемые руководством Группы при подготовке консолидированной финансовой отчетности, включают в себя следующее:

- создание резервов по сомнительным долгам;
- оценка условных обязательств по налогам и судебным разбирательствам, признание и раскрытие условных обязательств;
- оценка активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль;
- оценка справедливой стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки (группе единиц, генерирующих денежные потоки). Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов.

В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Ценность использования определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. При возможности, данные для указанных моделей получают из открытых источников, а если это невозможно, для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях

относительно этих факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа при необходимости создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы при необходимости создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Эти изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговые обязательства

Группа уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством Российской Федерации. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае, если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования, и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

7. Расчеты со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений

со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также в течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года и года, завершившегося 31 декабря 2016 года, связанными с Группой сторонами являлись:

- **Акционеры** – к данной категории связанных сторон Группа относит лиц, которые имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции:
 - Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак», доля участия – 29,9%;
- **Акционерное общество «Управляющая компания «Агидель»** как лицо, осуществляющее деятельность по управлению акционерным инвестиционным фондом (лицензия №21-000-1-00711 от 25.03.2010 года) в отношении материнской компании на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда управляющей компании б/н от 21 июня 2010 года;
- **Основной управленческий персонал**, к которому Группа относит:
 - лиц, осуществляющих полномочия единоличного исполнительного органа дочерних компаний;
 - членов Совета директоров ПАО «ИФ «Детство-1».

В ходе обычной деятельности Группа проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, существенно не отличающихся от рыночных. 31 марта 2017 года Дополнительным соглашением к договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда управляющей компании от 21 июня 2010 г., было увеличено ежегодное вознаграждение Управляющей компании с 3,3% до 3,8% от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Ниже указаны статьи доходов и расходов (а также другие операции) за год, завершившийся 31 декабря 2017 года и год, завершившийся 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами.

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Приобретение услуг	364	485
Получение займов	3 300	9 181
Предоставление займов (остаток задолженности)	-	2 874
Вознаграждение управляющей компании	41 673	36 874
Вознаграждение членам Совета директоров	450	450
Итого	45 787	49 864

8. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество (земельный участок) в консолидированном отчете о финансовом положении отражено по справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения

оценки инвестиций в недвижимость той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

В консолидированном отчете о совокупном доходе Группы за 2017 год признан убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества в размере 1 874 тысяч рублей.

9. Финансовые активы для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены ценными бумагами, не котирующимися на организованном рынке ценных бумаг, не отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и не удерживаемые до погашения.

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Финансовые активы, не котируемые на рынке	151 195	151 420
Итого	151 195	151 420

10. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность включает в себя предоплаты по налогам и сборам, поставщикам товаров, работ, услуг, задолженность покупателей и заказчиков, проценты по займам и накопленный купонный доход.

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Налоги и сборы	90	207
Поставщики и подрядчики	260	171
Задолженность прочих дебиторов	41 862	7 801
Проценты по договорам займа	116 075	102 230
Накопленный купонный доход	1 318	903
Итого	159 605	111 312

11. Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов включено недвижимое имущество, отраженное исходя из справедливой стоимости переданного возмещения.

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Земельный участок	528	527
Здание	11 544	11 948
Прочие	30	-
Итого	12 102	12 475

12. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2017 года все имеющиеся выданные займы представлены в составе оборотных активов.

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Займы выданные	146 215	176 739
Итого	146 215	176 739

13. Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят долговые ценные бумаги (облигации), которые не будут удерживаться в составе активов до погашения, а также долевые ценные бумаги (акции и инструменты для торговли), обращающиеся на финансовом рынке.

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Акции хозяйственных обществ	629 804	656 975
Облигации федерального займа	39 314	66 078
Итого	669 118	723 053

14. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Задолженность за реализованную долю в уставном капитале	30 688	36 824
Итого	30 688	36 824

15. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	5 629	8 173
Денежные средства на специальных счетах на бирже	6 475	33 494
Итого	12 104	41 667

У Группы в составе денежных средств и их эквивалентов отсутствуют средства, использование которых ограничено.

16. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы в течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года, не подвергался изменениям, и представлен следующим образом:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая (шт.)	27 640 069	27 640 069
Текущая стоимость, в тысячах российских рублей	27 640	27 640

Номинальный зарегистрированный уставный капитал по состоянию на 30 июня 2017 года составляет 27 640 тысяч рублей. По состоянию на отчетную дату все выпущенные в обращение акции полностью оплачены.

В соответствии с решением Совета директоров ПАО «Инвестиционный фонд «ИФ «Детство-1» 06 апреля 2017 года (протокол от 10 апреля 2017 года) были выкуплены 1 900 000 размещенных акций ПАО «ИФ «Детство-1» по цене 37,65 руб. за одну акцию. Расчеты по приобретению акций были завершены во 2 квартале 2017 года, и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения.

17. Нераспределенная прибыль

В состав нераспределенной прибыли по Группе входит накопленная прибыль прошлых лет, прибыль от совокупного дохода и накопленная прибыль отчетного периода.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года информация о нераспределенной прибыли представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Накопленная прибыль прошлых лет	1 121 446	1 012 010
Прибыль/убыток от совокупного финансового дохода	325	219 630
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (начисленные, но не полученные акционерами дивиденды)	4 917	14 872
Начисленное вознаграждение управленческому персоналу	(686)	(686)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(71 535)	-
Начисленные дивиденды	(38 610)	(124 380)
Накопленная прибыль отчетного периода	1 015 857	1 121 446

В составе доходов, относящихся непосредственно на увеличение капитала, отражена сумма начисленных в предыдущих периодах, но неостребованных дивидендов в сумме 4 917 тысяч рублей, и отнесенных на увеличение нераспределенной прибыли.

В 2017 году материнская компания начисляла дивиденды на основании результатов Внеочередного Общего собрания акционеров (по итогам деятельности за первое полугодие 2017 года), источник выплаты дивидендов – нераспределенная прибыль прошлых лет.

Распределение прибыли акционерам ПАО «ИФ «Детство-1» производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

18. Налог на прибыль

За периоды, завершившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, расходы по налогу на прибыль составили:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Текущий налог	(10 222)	(20 733)
Отложенные расходы по налогу на прибыль	9 073	(33 201)
Доходы/расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	(1 149)	(53 934)
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	(1 149)	(53 934)

Изменения суммы отложенного налога в течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года и года, завершившегося 31 декабря 2016 года, представлены ниже:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Активы на начало года	717	3 556
Начислено (погашено)	(550)	(2 839)
Активы на конец периода	167	717
Обязательства на начало года	46 869	10 590
Начислено (погашено)	(8 690)	36 279
Обязательства на конец периода	38 178	46 869

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства, в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, главным образом, определяется финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Прочие активы	167	717
Отложенные налоговые активы на конец периода	167	717
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 178	46 869
Отложенные налоговые обязательства на конец периода	38 178	46 869

Ниже представлена сверка сумм налога на прибыль, рассчитанных с применением установленной в 2017 году ставки налога на прибыль в Пермском крае 19,5% (в 2016 году 17%), с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 года и за год, завершившийся 31 декабря 2016 года:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	(37 817)	(40 187)
Прибыль / убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42 099	318 768
Прибыль / убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	(1 874)	900
Условный доход по налогу на прибыль по ставке 19,5% для 2017 года, 17% для 2016 года	(470)	(47 512)
Поправки на налоговый эффект от доходов в виде дивидендов (налог удержан у источника выплаты)	7 175	4 642
Поправки на налоговый эффект от прочих доходов, не увеличивающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	24	3
Поправки на налоговый эффект от расходов (убытков), не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(8 183)	(11 116)
Поправки на иные ставки налога на прибыль (15%)	305	49
Поправки в связи с изменением ставки налога на прибыль	(933)	(5 917)
Итого доходы (расходы) по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	(2 082)	(59 851)

19. Краткосрочные займы и кредиты

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года краткосрочные займы и кредиты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Краткосрочная кредиторская задолженность по договорам займа	19 716	16 426
Итого	19 716	16 426

20. Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности отражена задолженность перед поставщиками услуг, задолженность в виде невыплаченных дивидендов, задолженность по прочим налогам и сборам и прочая кредиторская задолженность.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность, представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2017 года	на 31 декабря 2016 года
Задолженность перед поставщиками товаров, работ, услуг	4 566	13 957
Задолженность перед акционерами по начисленным, но невыплаченным дивидендам по акциям	46 213	44 565
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	338	701
Прочая кредиторская задолженность	48 124	573
Итого	99 241	59 796

21. Выручка

Выручка, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и год, завершившийся 31 декабря 2016 года, представлена следующими показателями:

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации финансовых активов	382 647	636 647
Реализация земельных участков	2 694	128
Прочие	136	22
Итого	385 477	636 797

22. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы

В состав себестоимости реализации за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, входит стоимость следующих реализованных активов: входит стоимость финансовых активов в сумме 378 720 тысяч рублей, стоимость земельных участков в сумме 2 920 тысяч рублей. За год, завершившийся 31 декабря 2016 года, в состав себестоимости реализации входит стоимость финансовых активов в сумме 629 413 тысяч рублей.

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость финансовых активов	378 720	629 413
Стоимость земельных участков	2 920	-
Итого	381 640	629 413

Состав общехозяйственных и административных расходов приведен ниже.

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Оплата услуг поставщиков услуг	46 265	41 505
Амортизация	487	323
Расходы на оплату труда	5 015	5 242
Отчисления на социальные нужды	1 054	1 201
Прочие административные расходы	6 895	6 925
Итого	59 716	55 196

23. Проценты к получению и проценты к уплате

В статью процентов к получению входят накопленный купонный доход по долговым ценным бумагам, проценты по остаткам на расчетных счетах и проценты по займам выданным.

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Накопленный купонный доход по облигациям	16 766	6 604
Проценты по займам	17 748	21 205
Итого	34 514	27 809

В статью процентов к уплате входит уплаченный накопленный купонный доход по долговым ценным бумагам, прочие проценты к уплате.

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Погашение НКД при реализации облигаций	9 237	4 115
Прочие проценты к уплате	979	1 194
Итого	10 216	5 309

24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы

За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и год, завершившийся 31 декабря 2016 года, признанные финансовые доходы составили 235 тысяч рублей, и 5 584 тысяч рублей, соответственно.

За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и год, завершившийся 31 декабря 2016 года, признанные финансовые расходы представлены следующим образом:

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на услуги банков	136	454
Резерв под обесценение финансовых вложений	35 149	32 336
Прочие финансовые расходы	7 982	14 976
Итого	43 267	47 766

25. Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и год, завершившийся 31 декабря 2016 года, доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток составили 42 099 тысяч рублей, и 318 768 тысяч рублей соответственно, и представлены следующим образом:

	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года	за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Изменение справедливой стоимости долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40 073	316 856
Изменение справедливой стоимости долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	2 026	1 912
Облигаций Федерального займа	1 256	1 912
Корпоративных облигаций	770	-
Итого	42 099	318 768

26. Вознаграждение управленческому персоналу

Управленческий персонал (члены Совета директоров, Ревизионная комиссия и генеральные директора дочерних обществ) получает краткосрочные вознаграждения, включая заработную

плату, премии и прочие выплаты. Вознаграждение членам Совета директоров и Ревизионной комиссии утверждается Общим годовым собранием акционеров.

Из нераспределённой прибыли ПАО «ИФ «Детство-1» на основании решения годового общего собрания акционеров общества за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, было начислено и выплачено вознаграждение Совету директоров (450 тысяч рублей, а также начисленные с данной выплаты взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 122 тысячи рублей) и ревизионной комиссии (90 тысяч рублей, а также начисленные с данной выплаты взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 24 тысячи рублей).

Вознаграждение генеральным директорам дочерних обществ утверждается собраниями акционеров Обществ. Права и обязанности, сроки и размеры оплаты услуг генеральных директоров определяются трудовыми договорами, заключенными генеральными директорами с Обществами. Условия договоров с генеральными директорами утверждаются собраниями акционеров Обществ. Вознаграждение генеральным директорам дочерних обществ за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, составило 2 499 тысяч рублей.

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условные обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же

подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Группы. Также политика Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового состояния Общества.

Управление рисками осуществляется как централизованно на уровне Общества, так и на уровне его дочерних компаний. Группа не придерживается политики хеджирования финансовых рисков при помощи производных финансовых инструментов.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков. Инвесторы (акционеры) принимают на себя риск убытков вложения в Общество, заключающийся в изменении рыночной стоимости ценных бумаг и активов, составляющих Общество. Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Под рыночным риском понимается риск влияния изменений рыночных факторов на финансовые результаты Группы и стоимость принадлежащих ей финансовых активов.

Целью управления рыночным риском является удержание влияния изменений рыночных факторов на Группу в приемлемых пределах. Рыночные риски включают:

- ценовые риски, связанные со снижением рыночной стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые вложения Группы (общая сумма активов, подверженных ценовому риску на 31 декабря 2017 года составляет 820 313 тысяч рублей и 874 608 тысяч рублей на 31 декабря 2016 года);
- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам (общая сумма активов, подверженных процентному риску на 31 декабря 2017 года составляет 146 215 тысяч рублей, на 31 декабря 2016 года 176 739 тысяч рублей);
- валютные риски, связанные с изменением курсов иностранных валют, в которых номинированы активы или обязательства Группы. У Группы не было активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

Основные активы Группы инвестированы в акции и облигации российских эмитентов, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже. На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости акций и облигаций для оценки риска их обесценения и потенциала роста. Преимущественно Группа инвестирует средства в акции, обладающие высоким потенциалом роста. Фондовый рынок Российской Федерации имеет повышенные риски, связанные как с динамикой глобальных и сырьевых рынков, так и внутренней ситуацией в России и отношением инвесторов к ее перспективам.

Кредитный риск

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неисполнения контрагентами обязательств по договору, либо финансовому инструменту. Максимальная величина этого риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам, дебиторской задолженности, в том числе по выданным займам, финансовым вложениям в виде депозитов и облигаций. Общая сумма активов, подверженных кредитному риску составила на 31 декабря 2017 года 317 924 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года – 176 739 тысяч рублей).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности (в виде денежных средств или высоколиквидных финансовых активов) для выполнения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Группа управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Общая сумма кредиторской задолженности составила на 31 декабря 2017 года 99 241 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года – 59 796 тысяч рублей).

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года ЗАО «Проектное финансирование» участвовало в судебном процессе в качестве истца по делу №2-6641/2017 по взысканию задолженности по договору займа. Свердловским районным судом города Перми 02.04.2018г. было вынесено заочное решение об удовлетворении иска и взыскании задолженности по договору займа в сумме 906 тысяч рублей.

Риски корпоративного управления

В части корпоративного управления Группа подвержена рискам обжалования акционерами крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Для минимизации таких рисков в Группе в обязательном порядке проводится предварительный правовой анализ заключаемых сделок на предмет наличия оснований проведения предварительных корпоративных процедур, предусмотренных действующим законодательством и/или Уставом обществ Группы. Ведение реестра обществ Группы осуществляет профессиональный регистратор. Группа систематически реализует мероприятия, направленные на информационное взаимодействие с акционерами, и осуществляет меры по соблюдению законных прав и интересов последних.

29. События после отчетной даты

Совет директоров ПАО «Инвестиционный фонд «ИФ «Детство-1» 20 марта 2018 года (протокол от 21 марта 2018 года) принял решение о приобретении 860 000 размещенных акций ПАО «ИФ «Детство-1» по цене 39,83 руб. за одну акцию. Расчеты по приобретению акций предполагается завершить во 2 квартале 2018 года. Иные существенные события после отчетной даты отсутствуют.



М.А. Рыков
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

27 апреля 2018 года