

**Публичное акционерное общество
«Инвестиционный фонд «Детство-1»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2016 год**

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

**Публичное акционерное общество
«Инвестиционный фонд «Детство-1»**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	3
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	5
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	10
4. Основные принципы учетной политики	10
5. Применение новых или измененных стандартов или разъяснений	20
6. Существенные учетные суждения и оценки	23
7. Расчеты со связанными сторонами	25
8. Инвестиционное имущество	26
9. Финансовые активы для продажи	26
10. Дебиторская задолженность	26
11. Прочие внеоборотные активы	26
12. Займы выданные	27
13. Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
14. Прочие финансовые активы	27
15. Денежные средства и их эквиваленты	27
16. Акционерный капитал	28
17. Нераспределенная прибыль	28
18. Налог на прибыль	29
19. Краткосрочные займы и кредиты	30
20. Кредиторская задолженность	30
21. Выручка	31
22. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы	31
23. Проценты к получению	31
24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы	32
25. Вознаграждение управленческому персоналу	32
26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	33
27. Цели и политика управления финансовыми рисками	33
28. События после отчетной даты	35

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2016 год, 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;
- 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 работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2016 год была утверждена руководством 24 апреля 2017 года.

В.Д. Тунев
Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»



24 апреля 2017 года

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционное имущество	8	27 100	26 200
Необоротные активы для продажи		-	1 814
Финансовые активы для продажи	9	151 420	155 452
Дебиторская задолженность	10	-	88 443
Займы выданные	12	-	135 911
Отложенные налоговые активы	18	717	3 556
Прочие внеоборотные активы	11	12 475	-
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	10	111 312	18 659
Займы выданные	12	176 739	75 051
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	723 053	539 862
Прочие финансовые активы	14	36 824	41 500
Денежные средства и их эквиваленты	15	41 667	29 930
ИТОГО АКТИВЫ		1 281 307	1 116 378
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	27 640	27 640
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17	1 121 446	1 012 010
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	46 869	10 581
Текущие обязательства			
Краткосрочные займы и кредиты	19	16 426	24 944
Кредиторская задолженность	20	59 796	40 795
Текущие обязательства по налогу на прибыль	18	8 565	408
Оценочные обязательства		565	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 281 307	1 116 378

В.Д. Тунев
 Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
 Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

24 апреля 2017 года

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

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка от реализации	21	636 797	588 815
Себестоимость реализации	22	(629 413)	(589 950)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(55 196)	(47 363)
Операционная прибыль		(47 812)	(48 498)
Проценты к получению	23	27 809	24 200
Проценты к уплате	23	(5 309)	(3 500)
Доходы в прибыли неконтролируемых компаний		27 307	24 371
Прочие финансовые доходы	24	5 584	1 031
Прочие финансовые расходы	24	(47 766)	(6 722)
Итого финансовые статьи		7 625	39 380
Прибыль до налогообложения		(40 187)	(9 118)
Текущий налог на прибыль	18	(20 733)	(6 138)
Отложенные расходы по налогу на прибыль	18	(33 201)	(13 211)
Пересчет временных разниц в связи с изменением ставки налога на прибыль	18	(5 917)	(620)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		318 768	183 311
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	8	900	1 931
Прибыль (убыток) за отчетный период		219 630	156 155
Общий совокупный доход		219 630	156 155

В.Д. Тунев
Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

24 апреля 2017 года

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

**Консолидированный отчет об изменении капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспреде- нная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Капитал на 01 января 2015 года	27 640	924 162	951 802
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	156 155	156 155
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	-	15 153	15 153
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(540)	(540)
Списание собственных акций	-	-	-
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(27 640)	(27 640)
Капитал на 31 декабря 2015 года	27 640	1 012 010	1 039 650
Капитал на 01 января 2016 года	27 640	1 012 010	1 039 650
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	219 630	219 765
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	-	14 872	14 872
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(686)	(686)
Списание собственных акций	-	-	-
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(124 380)	(124 380)
Капитал на 31 декабря 2016 года	27 640	1 121 446	1 149 221

В.Д. Тунев
Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
Управляющей компаний ПАО «ИФ «Детство-1»



24 апреля 2017 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим	за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
	10 480	4 450
Поступления от реализации товаров, работ, услуг		
Поступления прочие	1 957	220
Оплата услуг поставщиков	(48 109)	(47 907)
Оплата работникам	(11 668)	(8 767)
Уплата налога на прибыль	(16 044)	(5 871)
Прочие платежи	(7 113)	(4 165)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(70 497)	(62 040)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
	4 676	4 341
Реализация прочих финансовых активов		
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	637 958	584 220
Поступления от погашения займов, выданных третьим лицам	5 703	30 837
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(495 729)	(476 305)
Полученные дивиденды и проценты	32 929	29 247
Предоставление займов третьим сторонам	(30)	(8 410)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	185 507	163 930
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
	850	5 150
Поступление кредитов и займов		
Погашение займов и кредитов	(6 430)	(26 000)
Выплата начисленных дивидендов	(96 248)	(69 970)
Выплата процентов	(935)	0
Прочие платежи	-	(1 407)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(102 763)	(92 227)
	(510)	833
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	12 247	10 496
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	29 930	19 434
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	41 667	29 930

В.Д. Тунев
Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

24 апреля 2017 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.

Наименование Общества было приведено в соответствие с требованиями действующего законодательства исходя из положений четвертой главы Гражданского кодекса Российской Федерации.

Компания является материнской по отношению к дочерним обществам:

- 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 капиталовложения 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, 614990, 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». Основной деятельностью является сдача собственного имущества в аренду. Доля участия в 2016 и 2015 годах составила 63,63%.
- Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечная компания «Дом Мой». Основной деятельностью является предоставление и сопровождение ипотечных займов физическим лицам. Доля участия в 2016 и 2015 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.

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Ряд экономических показателей 2016 года свидетельствуют о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом, факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности, низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

Сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2%¹ в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года падение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. Промышленное производство за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%.

Инфляция в годовом выражении снизилась с 12,9% в декабре 2015 года до 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции дал возможность Банку России в 2016 году поэтапно снизить ключевую ставку и повышает вероятность снижения Банком ключевой ставки в 2017 году.

В течение 2016 года цена за баррель нефти марки Urals колебалась в интервале 24,5-53,9 долларов США за баррель, достигнув локального минимума в 24,5 доллара США за баррель в январе 2016 года. Динамика курса российского рубля в течение 2016 года определялась динамикой цен на нефть и снижением геополитических рисков. К концу января 2016 года курс достиг 82 рубля за доллар США вслед за удешевлением нефти. Но за постепенным ростом цен на нефть и снижением геополитической напряженности вокруг России последовало укрепление рубля. К концу декабря 2016 года рубль укрепился до 60,7 рублей за доллар США, то есть, на 16,8% за 2016 год в целом.

Ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, при этом индекс ММВБ вырос на 26,8%.

В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «негативного» на «стабильный», в начале 2017 года повысило прогноз до «позитивного». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «негативного» на «стабильный».

¹ По данным Росстата

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 («рубли»).

4. Основные принципы учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ПАО «ИФ «Детство-1» и ее 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; и
- 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 спрэд 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, имеющих 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 и дебиторская задолженность, 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 ни передала, ни 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 или измененных стандартов или разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2016 года.

- **Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.
- **Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- **Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»** (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти изменения поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.
- **Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»** (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- **Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»** (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает

использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2016 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012- 2014 годы.

Группа рассмотрела информацию по стандартам, которые приняты, но по которым ещё не наступила дата обязательного применения, и изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Согласно изменениям, организациям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее.

В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- **Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущены в июле 2014 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или позднее). Данные изменения находятся в процессе одобрения для применения в Российской Федерации. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года, применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или позднее). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в

качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- **МСФО (IFRS) 16 - «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», будет применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее). Раннее применение данного стандарта возможно только в случае применения стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Основные положения данного стандарта следующие:
 - МСФО 16 изменяет требования учета арендатора, определенные в МСФО (IAS) 17 и исключает классификацию аренды на финансовую и операционную. Вместо этого, представляет единую модель учета аренды, согласно которой требуется отражать следующее:
 - (а) все активы и обязательства, возникающие из аренды, со сроком более 12 месяцев, кроме тех, которые имеют несущественную величину;
 - (б) амортизацию арендуемых активов отдельно от финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках
 - МСФО 16 не изменяет учет арендодателя, определенный в МСФО (IAS) 17.
 - МСФО 16 не изменяет учет услуг, сопутствующих аренде.
- **Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.
- **Инициатива в сфере раскрытия информации – Поправки к МСФО (IAS) 7** (выпущены в 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 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.
- **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.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

В случае, если Группа выступает ответчиком в судебных разбирательствах, охватывающих широкий спектр вопросов, в различных юрисдикциях. 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.

Пересмотр формата представления показателей консолидированного отчета о совокупном доходе

В отчетном периоде Группа пересмотрела формат представления показателей консолидированного отчета о совокупном доходе в части наименований статей. Информация о соответствии сопоставимых показателей в консолидированном отчете о финансовом положении за 2016 год и аналогичных показателей консолидированного отчета о финансовом положении за 2015 год представлена ниже.

Наименование статьи в отчете о совокупном доходе за 2016 год	Наименование сопоставимой статьи в отчете о совокупном доходе за 2015 год
Выручка от реализации	Выручка
Себестоимость реализации	Операционные расходы
Общехозяйственные и административные расходы	Управленческие расходы

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 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также в течение 2016 и 2015 годов, связанными с Группой сторонами являлись:

- **Акционеры** – к данной категории связанных сторон Группа относит лиц, которые имеют право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции:
 - Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак», доля участия - 33,33%;
- **Закрытое 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. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов (а также другие операции) за год по операциям со связанными сторонами.

	за 2016 год	за 2015 год
Приобретение услуг	485	22
Получение займов	9 181	14 417
Предоставление займов (остаток задолженности)	2 874	6 270
Вознаграждение управляющей компании	36 874	34 295
Вознаграждение членам Совета директоров	450	450
Итого	49 864	55 454

28

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 2016 год признана прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества в размере 900 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 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы, не котируемые на рынке	151 420	155 452
Итого	151 420	155 452

10. Дебиторская задолженность

Задолженность по процентам по состоянию на 31.12.2016г. перенесена в состав краткосрочной дебиторской задолженности, т.к. срок их погашения наступает в 2017 году.

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 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Налоги и сборы	207	81
Поставщики и подрядчики	171	-
Задолженность прочих дебиторов	7 801	12 801
Проценты по договорам займа	102 230	4 342
Накопленный купонный доход	903	1 435
Итого	111 312	18 659

11. Прочие внеоборотные активы

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

на 31 декабря 2016 года

Земельный участок	527
Здание	11 948
Итого	12 475

12. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 года все имеющиеся выданные займы представлены в составе оборотных активов.

В течение 2016 года Группа провела проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых активов, в результате которой создан резерв под обесценение финансовых активов на сумму 28 000 тысяч рублей по причине инициирования должником процедуры добровольной ликвидации.

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Займы выданные	176 739	75 051
Итого	176 739	75 051

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, так же долевые (акции и инструменты для торговли), обращающиеся на финансовом рынке.

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Акции хозяйственных обществ	656 651	515 802
Облигации федерального займа	66 078	24 060
Итого	723 053	539 862

14. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Задолженность за реализованную долю в уставном капитале	36 824	41 500
Итого	36 824	41 500

15. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	8 173	970
Денежные средства на валютных счетах в кредитных организациях (Доллары США)	-	7 159
Денежные средства на специальных счетах на бирже	33 494	18 401
Денежные средства на депозитном счете	-	3 400
Итого	41 667	29 930

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

16. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы в течение 2016 года не подвергался изменениям, и представлен следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 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 31 декабря 2016 года составляет 27 640 тысяч рублей. По состоянию на отчетную дату все выпущенные в обращение акции полностью оплачены. Приобретения собственных акций у акционеров в течение 2016 года не осуществлялось.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года информация о нераспределенной прибыли, представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Накопленная прибыль прошлых лет	1 012 010	924 162
Прибыль от совокупного финансового дохода	219 630	156 155
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (начисленные, но не полученные акционерами дивиденды)	14 872	15 153
Начисленное вознаграждение управленческому персоналу	(686)	(540)
Начисленные дивиденды	(124 380)	(82 920)
Накопленная прибыль отчетного периода	1 121 446	1 012 010

В составе доходов, относящихся непосредственно на увеличение капитала, отражена сумма начисленных в предыдущих периодах, но невостребованных дивидендов в сумме 14 872 тысяч рублей, и отнесенных на увеличение нераспределенной прибыли.

В 2016 году материнская компания дважды начисляла дивиденды: на основании результатов Общего годового собрания акционеров (по итогам деятельности за 2015 год), и на основании Внеочередного Общего собрания акционеров (по итогам деятельности за первое полугодие 2016 года).

18. Налог на прибыль

За периоды, завершившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, расходы по налогу на прибыль составили:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Текущий налог	(20 733)	(6 138)
Отложенный налог	(33 201)	(17 924)
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	(53 934)	(24 062)
Отложенный налог, относящийся к корректировкам предыдущих периодов	-	4 713
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	(53 934)	(19 349)

Изменения суммы отложенного налога в течение 2016 года и 2015 года представлены ниже:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Активы на начало года	3 556	7 814
Начислено (погашено)	(2 839)	(4 258)
Активы на конец года	717	3 556
Обязательства на начало года	10 581	1 009
Начислено (погашено)	36 288	9 572
Обязательства на конец года	46 869	10 581

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 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Прочие активы	717	3 556
Отложенные налоговые активы на конец года	717	3 556
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 869	10 581
Прочие активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства на конец года	46 869	10 581

Ниже представлена сверка сумм налога на прибыль, рассчитанных с применением установленной в 2016 году ставки налога на прибыль в Пермском крае 17%, с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы за 2016 год:

на 31 декабря 2016 года

Прибыль (убыток) до налогообложения	(40 187)
Прибыль / убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	318 768
Прибыль / убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	900
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 17%	(47 512)
Поправки на налоговый эффект от доходов в виде дивидендов (налог удержан у источника выплаты)	4 642
Поправки на налоговый эффект от прочих доходов, не увеличивающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	3
Поправки на налоговый эффект от расходов (убытков), не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(11 116)
Поправки на иные ставки налога на прибыль (15%)	49
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	(53 934)

В связи с увеличением налоговой ставки по налогу на прибыль в 2017 году до 19,5% (в 2016 году ставка составляла 17%), при подготовке отчетности был произведен перерасчет отложенного налога по состоянию на 31 декабря 2016 года. Возникшая в результате пересчета разница (убыток от пересчета отложенного налога) в размере 5 917 тысяч рублей была отнесена на счет учета прибылей и убытков.

19. Краткосрочные займы и кредиты

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года краткосрочные займы и кредиты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Краткосрочная кредиторская задолженность по договорам займа	16 426	24 944
Итого	16 426	24 944

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 2016 года и 31 декабря 2015 года кредиторская задолженность, представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
Задолженность перед поставщиками товаров, работ, услуг	13 957	3 203
Задолженность перед акционерами по начисленным, но невыплаченным дивидендам по акциям	44 565	36 799
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	701	91
Прочая кредиторская задолженность	573	702
Итого	59 796	40 795

В 2016 году на годовом собрании акционеров материнской компании было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, в сумме 2 рубля на одну оплаченную акцию. Также были начислены дивиденды по итогам первого полугодия 2016 года в размере 2 рубля 50 копеек на одну оплаченную акцию. Всего было начислено дивидендов 124 380 тысяч рублей. Большая часть дивидендов была выплачена в течение 25 рабочих дней после закрытия реестра для начисления дивидендов.

На момент составления консолидированной финансовой отчетности решение о начислении и выплате дивидендов по итогам деятельности за 2016 год, не принималось.

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

21. Выручка

Выручка, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена следующими показателями:

	за 2016 год	за 2015 год
Выручка от реализации финансовых активов	636 647	584 221
Реализация услуг, объектов недвижимости	128	4 534
Аренда	22	60
Итого	636 797	588 815

22. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы

В состав себестоимости реализации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, входит стоимость финансовых активов в сумме 629 413 тысяч рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в состав себестоимости реализации входит стоимость финансовых активов в сумме 585 484 тысяч рублей и стоимость реализации прочих товаров и услуг в сумме 4 466 тысяч рублей.

Состав общехозяйственных и административных расходов приведен ниже.

	за 2016 год	за 2015 год
Оплата услуг поставщиков услуг	41 505	39 826
Амортизация	323	-
Расходы на оплату труда	5 242	4 491
Отчисления на социальные нужды	1 201	989
Прочие административные расходы	6 925	2 057
Итого	55 196	47 363

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 2016 год	за 2015 год
Накопленный купонный доход по облигациям	6 604	3 384
Проценты по займам	21 205	20 816
Итого	27 809	24 200

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

	за 2016 год	за 2015 год
Погашение НКД при реализации облигаций	4 115	2 044
Прочие проценты к уплате	1 194	1 456
Итого	5 309	3 500

24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, признанные финансовые доходы составили 5 584 тысяч рублей, и 1 031 тысяч рублей, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, признанные финансовые расходы представлены следующим образом:

	за 2016 год	за 2015 год
Расходы на услуги банков	454	448
Прочие финансовые расходы	47 312	6 274
Итого	47 766	6 722

25. 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, закончившийся 31 декабря 2016 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). В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, данные выплаты составили 540 тысяч 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, закончившийся 31 декабря 2016 года, составило 2 045 тысяч рублей.

26. 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.

27. 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 874 608 тысяч рублей на 31 декабря 2016 года и 695 314 тысяч рублей на 31 декабря 2015 года);
- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам (общая сумма активов, подверженных процентному риску 176 739 тысяч рублей на 31 декабря 2016 года и 94 220 тысяч рублей на 31 декабря 2015 года);
- 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 2016 года и на 31 декабря 2015 года;
- риск снижения стоимости недвижимости в связи с падением покупательского спроса (общая сумма активов, подверженных данному риску, по состоянию на 31 декабря 2016 года отсутствуют, на 31 декабря 2015 года составили 1 814 тысяч рублей).

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 2016 года 176 739 тысяч рублей (на 31 декабря 2015 года – 210 962 тысяч рублей). Группа не имеет обязательств по полученным кредитам и займам.

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 2016 года 59 796 тысяч рублей (на 31 декабря 2015 года – 40 795 тысяч рублей). Большую часть кредиторской задолженности Группы (44 565 тысяч рублей) составляют начисленные, но не выплаченные дивиденды за последние три года. Данная невыплата связана с отсутствием необходимых для перечисления денежных средств, реквизитов. По оставшейся кредиторской задолженности у Группы достаточно денежных средств для её погашения.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года Группа не участвовала в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности. Незавершенных на момент подписания консолидированной финансовой отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности Группы в будущем, не имеется.

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.

28. События после отчетной даты

Совет директоров ПАО «Инвестиционный фонд «ИФ «Детство-1» 06 апреля 2017 года (протокол от 10 апреля 2017 года) принял решение о приобретении 1 900 000 размещенных акций ПАО «ИФ «Детство-1» по цене 37,65 руб. за одну акцию. Расчеты по приобретению акций предполагается завершить во 2 квартале 2017 года. Иные существенные события после отчетной даты отсутствуют.

В.Д. Гунев

Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»

24 апреля 2017 года

Пронумеровано, пронумеровано, скреплено печатью

37 (Тридцать семь) листов.

Генеральный директор
ООО «Аудиторская компания
«Эксервис»

 Новикова С.А.

27 апреля 2017г.

