

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**Публичного акционерного общества «Инвестиционный
фонд «Детство-1» и его дочерних обществ
за 2018 год**

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
--	---

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменении капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	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 или измененных стандартов или разъяснений.....	18
6. Важные оценки и профессиональные суждения	21
7. Расчеты со связанными сторонами	23
8. Инвестиционное имущество.....	24
9. Инвестиции в дочерние предприятия	24
10. Прочие внеоборотные активы	24
11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: Дебиторская задолженность	24
12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: Займы выданные	25
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
14. Прочие финансовые активы	25
15. Запасы.....	25
16. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
17. Акционерный капитал.....	26
18. Нераспределенная прибыль.....	26
19. Налог на прибыль	27
20. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: Краткосрочные займы и кредиты	28
21. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: Кредиторская задолженность	28
22. Выручка.....	29
23. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы	29
24. Проценты к получению и проценты к уплате.....	30
25. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы.....	30
26. Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
27. Вознаграждение управленческому персоналу	31
28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	31
29. Цели и политика управления финансовыми рисками	32
30. События после отчетной даты.....	34

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Инвестиционный фонд «Детство - 1»
за 2018 год,
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

г. Пермь

29 апреля 2019г.

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 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 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 «Экспертсервис»



С.А.Новикова

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

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

29 апреля 2019 года

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2018 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 2018 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся 31 декабря 2018 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;
- 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 год, завершившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 29 апреля 2019 года.

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

29 апреля 2019 года

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционное имущество	8	19 008	22 306
Инвестиции в дочерние предприятия	9	150 821	151 195
Отложенные налоговые активы	19	133	167
Прочие внеоборотные активы	10	11 691	12 102
Оборотные активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
Дебиторская задолженность	11	6 050	159 605
Займы выданные	12	47 000	146 215
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	585 671	669 118
Прочие финансовые активы	14	24 228	30 688
Запасы	15	184 286	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	9 928	12 104
ИТОГО АКТИВЫ		1 038 816	1 203 500
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	17	25 740	27 640
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	18	925 621	1 015 857
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	19	20 081	38 178
Текущие обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
Краткосрочные займы и кредиты	20	16 152	19 716
Кредиторская задолженность	21	48 428	99 241
Текущие обязательства по налогу на прибыль	19	2 334	2 307
Оценочные обязательства		460	561
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 038 816	1 203 500

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

29 апреля 2019 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, завершившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от реализации	22	248 478	385 477
Себестоимость реализации	23	(241 010)	(381 640)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(57 743)	(59 716)
Операционная прибыль		(50 275)	(55 879)
Проценты к получению	24	8 488	34 514
Проценты к уплате	24	(918)	(10 216)
Доходы в прибыли неконтролируемых компаний		36 118	36 796
Прочие финансовые доходы	25	47	235
Прочие финансовые расходы	25	(15 666)	(43 267)
Итого финансовые статьи		28 069	18 062
Прибыль до налогообложения		(22 206)	(37 817)
Текущий налог на прибыль	19	(11 193)	(10 222)
Отложенные расходы/доходы по налогу на прибыль	19	18 063	9 073
Пересчет временных разниц в связи с изменением ставки налога на прибыль	19	-	(933)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	7 200	42 099
Изменение стоимости инвестиционного имущества	8	(2 800)	(1 875)
Прибыль (убыток) за отчетный период		(10 936)	325
Общий совокупный доход		(10 936)	325

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

29 апреля 2019 года

Консолидированный отчет об изменении капитала
за год, завершившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Капитал на 01 января 2017 года	27 640	1 121 446	1 149 086
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
Капитал на 01 января 2018 года	27 640	1 015 857	1 043 497
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	(10 936)	(10 936)
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	-	15 940	15 940
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(686)	(686)
Списание собственных акций, выкупленных у акционеров	-	71 535	71 535
Погашение собственных акций, выкупленных у акционеров	-	(69 635)	(69 635)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(34 254)	(34 254)
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(62 200)	(62 200)
Прочее движение резервов	(1 900)	-	(1 900)
Капитал на 31 декабря 2018 года	25 740	925 621	951 361

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

29 апреля 2019 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от реализации товаров, работ, услуг		5 114	3 017
Поступления прочие		1 003	-
Оплата услуг поставщиков		(54 568)	(51 855)
Оплата труда		(9 246)	(10 467)
Налог на прибыль		(11 211)	(16 480)
Прочие платежи		(13 016)	(7 477)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(81 924)	(83 262)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация прочих финансовых активов		6 660	6 083
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		243 528	387 351
Поступления от погашения займов, выданных третьим лицам		405 714	4 414
Полученные дивиденды и проценты		42 033	42 657
Прочие поступления		-	1 719
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(148 318)	(285 771)
Предоставление займов третьим сторонам		(373 011)	(1 680)
Приобретение основного средства		(9 100)	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		167 506	154 773
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		6 690	9 010
Погашение займов и кредитов		(10 863)	(5 950)
Выплата начисленных дивидендов		(49 021)	(31 743)
Выплата процентов		(310)	(749)
Выкуп у акционеров собственных акций		(34 254)	(71 535)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(87 758)	(100 967)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		-	(107)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 176)	(29 456)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 104	41 667
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	9 928	12 104

М.А. Рыжов
Генеральный директор АО «УК «Агидель» -
Управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»
29 апреля 2019 года

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, 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». Основной деятельностью является сдача собственного имущества в аренду. Доля участия в 2018 и 2017 годах составила 63,94%.
- Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечная компания «Дом Мой». Основной деятельностью является предоставление и сопровождение ипотечных займов физическим лицам. Доля участия в 2018 и 2017 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 её результаты подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых, налоговых и административных изменений, 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. Также, в последние годы важным фактором, влияющим на экономику Российской Федерации, стали осложненные международные отношения со странами Запада. Руководство Группы считает, что в сложившихся условиях оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Согласно данным Росстата, экономический рост в Российской Федерации, определяемый динамикой ВВП, ускорился в 2018 г. до +2,3%, что, по оценкам Банка России, соответствует текущему потенциалу экономики. Уровень безработицы по итогам 2018 г. составил 4,8%, это исторически минимальное значение. Инфляция превысила основной ориентир Банка России (4%), и достигла в декабре 4,3%. В начале 2019 г. фиксировалось дальнейшее ускорение инфляции, ожидается её возвращение к целевому уровню в 2020 г. Курс доллара США по отношению к рублю РФ повысился за 2018 г. на +21,3%, отражая не только восприятие глобальными инвесторами циклических рисков и торговых конфликтов, но и усиление напряженности, непосредственно связанной с активной внешнеполитической позицией Российской Федерации. Российский рынок акций продемонстрировал достаточно высокую эффективность в условиях ослабления рубля, дав доходность +18,2% по индексу Мосбиржи с учетом дивидендов.

В ожидании замедления мировых темпов экономического роста, и после реализации повышения НДС, планы Правительства и Банка России на 2019 г. предусматривают умеренный рост экономики при постепенном ослаблении инфляционного давления. Исполнение базового сценария без серьёзных отклонений позитивно для ценных бумаг эмитентов, ориентированных на внутренний рынок. Долгосрочные перспективы ускорения экономического роста в Российской Федерации связываются, прежде всего, с реализацией национальных проектов. С учетом существенного изменения стратегии крупнейших центробанков мира в конце 2018 – начале 2019 гг., можно рассчитывать, что при отсутствии внешних шоков Банк России сможет несколько смягчить свою денежно-кредитную политику в середине-конце 2019 г. Это было бы положительно воспринято на российском рынке акций и облигаций, которые составляют основу биржевого портфеля Общества.

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 31.12.2017 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 промежуточной 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.

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 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, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную категорию входят котируемые непроемкие финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения.

После первоначального признания данные финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. 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 через прибыль или убыток

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 через прибыль или убыток относятся к финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости. К данным финансовым обязательствам относятся, в частности, кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

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

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.

Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции в дочерние предприятия подлежат отражению в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Группы, а также 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 промежуточной финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях к консолидированной промежуточной 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 разведенной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 2018 года.

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.

Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (ССПСД), и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССПУ).

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы долга и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения контрактных денежных потоков, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, удерживаемые в портфеле, одновременно для сбора потоков денежных средств от активов и продажи активов, относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять необратимое решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений.

МСФО (IFRS) 9 применяется Группой при составлении консолидированной отчетности начиная с 1 января 2018 г., в связи с чем, была осуществлена переклассификация финансовых активов и обязательств, следующим образом:

Отражение показателя в консолидированном отчете о финансовом положении в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	Отражение показателя в консолидированном отчете о финансовом положении в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
Финансовые активы для продажи	Инвестиции в дочерние предприятия
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
Займы выданные	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
Краткосрочные займы и кредиты	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости
Кредиторская задолженность	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость финансовых инструментов, определенная в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, не менялась.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Общество не применяло следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправки поясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, применяются к долгосрочным вложениям. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, предприятие не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или оценки на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 28). Поправки применяются ретроспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения. Руководство Общества не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что общество должно признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где оно первоначально признало операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли. КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы общество:

- определило, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценило, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую общество использовало или предлагало использовать при подаче декларации по налогу на прибыль: - если высокая вероятность существует, общество определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль; - если высокая вероятность отсутствует, общество должно отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Можно применять данную интерпретацию ретроспективно в полном объеме или использовать модифицированный ретроспективный подход без пересмотра сравнительных показателей ретроспективно или перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное

в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества.

6. Важные оценки и профессиональные суждения

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- 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.

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также в течение года, завершившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, 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 – 30,33%;
- **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 статьи доходов и расходов (а также другие операции) за год, завершившийся 31 декабря 2018 года и год, завершившийся 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами.

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Приобретение услуг	307	364
Получение займов	-	3 300
Погашение полученных займов	3 750	-
Вознаграждение управляющей компании	40 523	41 673
Вознаграждение членам Совета директоров	450	450
Итого	45 030	45 787

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.

9. Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции в дочерние предприятия в консолидированном отчете о финансовом положении отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией.

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Инвестиции в дочерние предприятия	150 821	151 195
Итого	150 821	151 195

10. Прочие внеоборотные активы

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

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Земельный участок	527	528
Здание	11 140	11 544
Прочие	24	30
Итого	11 691	12 102

11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: 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 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Налоги и сборы	645	90
Поставщики и подрядчики	227	260
Задолженность прочих дебиторов	4 247	41 862
Проценты по договорам займа	-	116 075
Накопленный купонный доход	931	1 318
Итого	6 050	159 605

12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2018 года все имеющиеся выданные займы представлены в составе оборотных активов.

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Займы выданные	47 000	146 215
Итого	47 000	146 215

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

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят долговые финансовые активы, которые не будут удерживаться в составе активов до погашения, так же долевые финансовые активы (инструменты для торговли), обращающиеся на финансовом рынке.

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Долевые финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	559 791	629 804
Долговые финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 880	39 314
Итого	585 671	669 118

14. Прочие финансовые активы

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Задолженность за реализованную долю в уставном капитале	24 016	30 688
Прочие	212	-
Итого	24 228	30 688

15. Запасы

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Земельные участки, полученные в качестве оплаты	184 286	-
Итого	184 286	-

16. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях	9 800	5 629
Денежные средства на специальных счетах на бирже	128	6 475
Итого	9 928	12 104

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

17. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы в течение года, завершившегося 31 декабря 2018 года, был уменьшен в результате списания собственных акций выкупленных, но не реализованных в установленный законодательством срок в количестве 1 900 000 шт. по номинальной стоимости 1 900 000 руб., и представлен следующим образом:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая (шт.)	25 740 069	27 640 069
Текущая стоимость, в тысячах российских рублей	25 740	27 640

Номинальный зарегистрированный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 25 740 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» (протокол от 21 марта 2018 года) были выкуплены 860 000 размещенных акций ПАО «ИФ «Детство-1» по цене 39,83 руб. за одну акцию. Расчеты по приобретению акций были завершены во 2 квартале 2018 года, и отражены в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения.

18. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года информация о нераспределенной прибыли, представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Накопленная прибыль прошлых лет	1 015 857	1 121 446
Прибыль/убыток от совокупного финансового дохода	(10 936)	325

Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (начисленные, но не полученные акционерами дивиденды, списанные в отчетном периоде)	15 940	4 917
Начисленное вознаграждение управленческому персоналу	(686)	(686)
Списание собственных акций, ранее выкупленных акционеров	71 535	-
Погашение собственных акций, выкупленных у акционеров	(69 635)	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(34 254)	(71 535)
Начисленные дивиденды	(62 200)	(38 610)
Накопленная прибыль отчетного периода	925 621	1 015 857

В составе доходов, относящихся непосредственно на увеличение капитала, отражена сумма начисленных в предыдущих периодах, но не востребованных дивидендов в сумме 15 940 тысяч рублей, и отнесенных на увеличение нераспределенной прибыли.

В 2018 году материнская компания начисляла дивиденды в сумме 62 200 тыс.руб. (1 руб. 50 коп. на одну обыкновенную акцию) на основании результатов Внеочередного Общего собрания акционеров (по итогам деятельности за девять месяцев 2018 года), источник выплаты дивидендов – нераспределенная прибыль прошлых лет.

19. Налог на прибыль

За периоды, завершившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, расходы по налогу на прибыль составили:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Текущий налог	(11 193)	(10 222)
Отложенный налог	18 063	9 073
Доходы/расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	6 870	(1 149)
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	6 870	(1 149)

Изменения суммы отложенного налога в течение года, завершившегося 31 декабря 2018 года и года, завершившегося 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Активы на начало года	167	717
Начислено (погашено)	(34)	(550)
Активы на конец периода	133	167
Обязательства на начало года	38 178	46 869
Начислено (погашено)	(18 097)	(8 690)
Обязательства на конец периода	20 081	38 178

Ниже представлена сверка сумм налога на прибыль, рассчитанных с применением установленной в 2018 году ставки налога на прибыль в Пермском крае 20,0% (в 2017 году 19,5%), с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы за год, завершившийся 31 декабря 2018 года и за год, завершившийся 31 декабря 2017 года:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	(22 206)	(37 817)
Прибыль / убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 200	42 099
Прибыль / убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2 800)	(1 874)
Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20,0% для 2018 года, 19,5% для 2017 года	3 561	(470)
Поправки на налоговый эффект от доходов в виде дивидендов (налог удержан у источника выплаты)	7 224	7 175
Поправки на налоговый эффект от прочих доходов, не увеличивающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	-	24
Поправки на налоговый эффект от расходов (убытков), не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(4 114)	(8 183)
Поправки на иные ставки налога на прибыль (15%)	199	305
Поправки в связи с изменением ставки налога на прибыль		(933)
Итого доходы (расходы) по налогу на прибыль, относящиеся к текущему периоду	6 870	(2 082)

20. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: Краткосрочные займы и кредиты

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года краткосрочные займы и кредиты представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Краткосрочная кредиторская задолженность по договорам займа	16 152	19 716
Итого	16 152	19 716

21. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: 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 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
Задолженность перед поставщиками товаров, работ, услуг	3 499	4 566
Задолженность перед акционерами по начисленным, но невыплаченным дивидендам по акциям	43 398	46 213
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	384	338
Прочая кредиторская задолженность	1 147	48 124
Итого	48 428	99 241

22. 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 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от реализации финансовых активов	243 528	382 647
Реализация земельных участков	3 299	2 694
Аренда	1 651	136
Итого	248 478	385 477

23. Себестоимость реализации, общехозяйственные и административные расходы

В состав себестоимости реализации за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, входит стоимость следующих реализованных активов: финансовых активов в сумме 237 711 тысяч рублей, стоимость земельных участков в сумме 3 299 тысяч рублей. За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, в состав себестоимости реализации входит стоимость финансовых активов в сумме 378 720 тысяч рублей, стоимость земельных участков в сумме 2 920 тысяч рублей.

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Стоимость финансовых активов	237 711	378 720
Стоимость земельных участков	3 299	2 920
Итого	241 010	381 640

Состав общехозяйственных и административных расходов приведен ниже.

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Оплата услуг поставщиков	49 764	46 265
Амортизация	471	487
Расходы на оплату труда	3 668	5 015
Отчисления на социальные нужды	1 050	1 054
Прочие административные расходы	2 790	6 895
Итого	57 743	59 716

24. 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 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Накопленный купонный доход по облигациям	1 905	16 766
Проценты по займам	6 583	17 748
Итого	8 488	34 514

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

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Погашение НКД при реализации облигаций	-	9 237
Прочие проценты к уплате	918	979
Итого	918	10 216

25. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы

За год, завершившийся 31 декабря 2018 года, и год, завершившийся 31 декабря 2017 года, признанные финансовые доходы составили 47 тысяч рублей, и 235 тысяч рублей, соответственно.

За год, завершившийся 31 декабря 2018 года, и год, завершившийся 31 декабря 2017 года, признанные финансовые расходы представлены следующим образом:

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Расходы на услуги банков	110	136
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	35 149
Прочие финансовые расходы	15 556	7 982
Итого	15 666	43 267

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

За год, завершившийся 31 декабря 2018 года, и год, завершившийся 31 декабря 2017 года, доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток составили 7 200 тысяч рублей, и 42 099 тысяч рублей соответственно, и представлены следующим образом:

	за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	за год, завершившийся 31 декабря 2017 года
Изменение справедливой стоимости долевого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 052	40 073
Изменение справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 148	2 026

Облигаций Федерального займа	(295)	1 256
Корпоративных облигаций	1 443	770
Итого	7 200	42 099

27. 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 2018 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, заключёнными генеральными директорами с Обществами. Условия договоров с генеральными директорами утверждаются собраниями акционеров Обществ. Вознаграждение генеральным директорам дочерних обществ за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, составило 2 473 тысяч рублей.

28. 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 промежуточную 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 промежуточная 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.

29. 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 2018 года составляет 736 492 тысяч рублей и на 31 декабря 2017 года 820 313 тысяч рублей);

- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам (общая сумма активов, подверженных процентному риску на 31 декабря 2018 года составляет 47 000 тысяч рублей и на 31 декабря 2017 года 9 830 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 2018 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. Общая сумма активов, подверженных кредитному риску составила на 31 декабря 2018 года 62 978 тысяч рублей (на 31 декабря 2017 года – 317 924 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 2018 года 48 428 тысяч рублей (на 31 декабря 2017 года - 99 241 тысяч рублей). Большую часть кредиторской задолженности Группы (43 398 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 2018 года Группа не участвовала в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности. Незавершенных на момент подписания консолидированной промежуточной 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.

30. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

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

29 апреля 2019 года