

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

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(НЕАУДИРОВАННАЯ)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

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

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

Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех аспектах финансовое положение Группы по состоянию за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменений в собственном капитале в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ✓ выбор и применение соответствующей учетной политики;
- ✓ предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- ✓ раскрытие дополнительной информации в случае, 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.

Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа последовательно применяла соответствующую учетную политику, подкрепляла её обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами и обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российской сводной бухгалтерской отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, одобренного руководством Группы и приведенной в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Оглавление

Примечания к консолидированной отчетности	8
1. Общие сведения	8
2. Условия осуществления деятельности Группы	8
3. Основы представления консолидированной финансовой отчетности	9
4. Краткое описание принципов учетной политики	10
5. Принципы консолидации	10
6. Существенные учетные суждения и оценки	11
7. Инвестиционное имущество	13
8. Необоротные активы для продажи	13
9. Финансовые активы для продажи	13
10. Дебиторская задолженность	14
11. Займы выданные	14
12. Прочие внеоборотные активы	15
13. Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
14. Прочие финансовые активы	15
15. Денежные средства и их эквиваленты	16
16. Акционерный капитал	16
17. Нераспределенная прибыль	16
18. Налог на прибыль	16
19. Краткосрочные займы и кредиты	17
20. Кредиторская задолженность	17
21. Выручка	18
22. Операционные и управленческие расходы	18
23. Проценты к получению	18
24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы	19
25. Цели и политика управления финансовыми рисками	19
26. События после отчетной даты	20

**Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
(неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.**

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечание	на 30 июня 2016 года	на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционное имущество	7	26 200	26 200
Необоротные активы для продажи	8	1 782	1 814
Финансовые активы для продажи	9	154 762	155 452
Дебиторская задолженность	10	95 186	88 443
Займы выданные	11	136 175	135 911
Отложенные налоговые активы	18	1 154	3 556
Прочие внеоборотные активы	12	12 677	0
ИТОГО внеоборотные активы		427 936	411 376
Текущие активы			
Дебиторская задолженность	10	14 202	18 659
Займы выданные	11	72 000	75 051
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	594 850	539 862
Прочие финансовые активы	14	40 001	41 500
Денежные средства и их эквиваленты	15	37 124	29 930
ИТОГО текущие активы		758 177	705 002
ИТОГО АКТИВЫ		1 186 113	1 116 378
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	27 640	27 640
Нераспределенная прибыль (убыток)	17	1 062 904	1 012 010
ИТОГО собственный капитал		1 090 544	1 039 650
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	23 614	10 581
ИТОГО долгосрочные обязательства		23 614	10 581
Текущие обязательства			
Краткосрочные займы и кредиты	19	18 612	24 944
Кредиторская задолженность	20	51 452	40 795
Текущие обязательства по налогу на прибыль	18	1 892	408
ИТОГО текущие обязательства		71 956	66 147
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 186 113	1 038 531

Утвержден 26 августа 2016 г.

Генеральный директор ЗАО УК «Агидель» -
управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»
Сташков А.А.

М.П.

Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечание	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Выручка	21	338 067	294 833
Операционные расходы	22	(335 617)	(295 362)
Управленческие расходы	22	(26 227)	(23 869)
Операционная прибыль		(23 777)	(24 398)
Финансовые статьи:			
Проценты к получению	23	13 920	11 547
Проценты к уплате		(2 524)	(1 341)
Доходы в прибыли неконтролируемых компаний		8 576	7 096
Прочие финансовые доходы	24	3 034	49
Прочие финансовые расходы	24	(4 308)	(3 287)
Прибыль /убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости			(54)
Итого финансовые статьи:		18 698	14 010
Прибыль до налогообложения		(5 079)	(10 388)
Текущий налог на прибыль	18	(7 356)	(2 603)
Отложенные расходы по налогу на прибыль	18	(15 445)	(13 803)
Прибыль (убыток) за отчетный период		(27 880)	(26 794)
Прибыль / убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		119 859	124 682
Общий совокупный доход		91 979	97 888

Утвержден 26 августа 2016 г.

Генеральный директор ЗАО
УК «Агидель» - управляющей
компании ПАО «ИФ «Детство-1»
Сташков А.А.

М.П.

Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Капитал на 01 января 2015 г.	27 640	924 162	951 802
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	97 888	97 888
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(540)	(540)
Списание собственных акций	-	-	-
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(82 920)	(82 920)
Капитал на 30 июня 2015 г.	27 640	938 590	966 230
Капитал на 01 января 2016 г.	27 640	1 012 010	1 039 650
Накопленная прибыль (убыток) за отчетный период	-	91 979	91 979
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала		14 881	14 881
Вознаграждение управленческому персоналу	-	(686)	(686)
Списание собственных акций	-	-	-
Начисленные дивиденды по обыкновенным акциям	-	(55 280)	(55 280)
Капитал на 30 июня 2016 г.	27 640	1 062 904	1 090 544

Утвержден 26 августа 2016 г.

Генеральный директор ЗАО
УК «Агидель» - управляющей
компания ПАО «ИФ «Детство-1»
Сташков А.А.

М.П.

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.

(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечание	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от реализации товаров		9	25
Поступления прочие		66	213
Оплата услуг поставщиков		(23 268)	(21 235)
Оплата работникам		(4 970)	(3 823)
Налог на прибыль		(7 858)	(2 231)
Уплата налогов		(1 653)	(1 565)
Прочие платежи		(2 874)	(812)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(31 501)	(29 428)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		338 365	294 803
Реализация прочих финансовых активов		1 499	5 758
Поступления от погашения займов, выданных третьим лицам		1 959	27 835
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(265 974)	(227 442)
Полученные дивиденды и проценты		10 963	9 195
Предоставление займов третьим сторонам		0	(7 310)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		86 812	102 839
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата начисленных дивидендов		(42 888)	(51 850)
Выплаченные проценты		(463)	(1 045)
Поступление кредитов и займов		0	0
Погашение кредитов и займов		(5 150)	(26 000)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности			(78 895)
Влияние изменений курсов иностранной валюты		384	(501)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		7 194	(5 985)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		29 930	19 435
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	15	37 124	13 450

Утвержден 26 августа 2016 г.

Генеральный директор ЗАО
УК «Агидель» - управляющей
компания ПАО «ИФ «Детство-1»
Сташков А.А.

М.П.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.

1. Общие сведения.

Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Детство-1» было зарегистрировано в Перми в марте 1993 года.

Группа осуществляет свою операционную деятельность на территории РФ. Офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

Информация о составе Группы и основных видов деятельности представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Доля участия на 30 июня 2016 года	Доля участия на 30 июня 2015 года
ПАО «Инвестиционный фонд «Детство 1»	Деятельность на рынке ценных бумаг и инвестиций	Материнская компания	
Дочерние общества			
ЗАО «Недвижимость Прикамья», г. Пермь	Покупка и продажа недвижимого имущества и капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%
ЗАО «Проектное финансирование», г. Пермь	Покупка и продажа недвижимого имущества, строительство объектов недвижимости и сдача имущества в аренду, инвестирование в проекты	100%	100%

2. Условия осуществления деятельности Группы.

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.

3. Основы представления консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не содержит всей информации и примечаний, подлежащих раскрытию в годовой отчетности по МСФО и должна рассматриваться вместе с консолидированной отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава.

Руководство Группы полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2015 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства, финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Группы, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточный отчетный период.

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

Компания 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 Компании и ее основных дочерних обществ и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»).

4. Краткое описание основных принципов учетной политики.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной промежуточной консолидированной отчетности, соответствуют принципам учетной политики, которые применялись и были раскрыты в годовой консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа применяла основные положения учетной политики, сформированные на основе:

- Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS);
- Международных стандартов финансовой отчетности (IAS);
- Разъяснений, подготовленных Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО) или ранее действовавшим Постоянным комитетом по разъяснениям (ПКР).

Финансовая отчетность материнского предприятия и его дочерних предприятий, используемая при подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности подготовлена на одну и ту же отчетную дату 30 июня 2016 года.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по курсу Банка России на дату совершения операции. Положительная или отрицательная курсовая разница представляет собой разницу между стоимостью соответствующей статьи в

функциональной валюте на начало отчетного периода и амортизационной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по курсу Банка России на конец отчетного периода.

5. Принципы 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 случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то 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.

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.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

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.

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

При подготовке консолидированной промежуточной 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 цена, определенная оценщиком.

6. Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Компании должно производить ряд расчетных оценок и формировать 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 Компании при подготовке консолидированной финансовой отчетности, включают в себя следующее:

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

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения актива, 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 РФ. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства РФ. 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. Инвестиционное имущество

В 2015 году Группа переклассифицировала земельный участок из категории «Необоротные активы для продажи» в категорию «Инвестиционное имущество». В консолидированном отчете о финансовом положении инвестиционное имущество 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.

8. Необоротные активы для продажи

В состав оборотных активов для продажи входит недвижимое имущество, которое оценено по балансовой стоимости, так как Группа не выявила убытков от обесценения.

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года оборотные активы для продажи, представлены следующим образом:

	тыс. руб.	
Вид актива	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Необоротные активы для продажи	1 782	1 814
ИТОГО	1 782	1 814

9. Финансовые активы для продажи

Финансовые активы для продажи представлены финансовыми активами, не котирующимися на рынке ценными бумагами, и состоят в основном из вложений в акции и доли различных компаний.

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года финансовые активы для продажи представлены следующим образом:

тыс. руб.

Вид финансового актива для продажи	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Финансовые активы, не котируемые на рынке	154 762	155 452
ИТОГО	155 452	155 452

10. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность в составе внеоборотных активах представлена в виде задолженности по процентам по договорам.

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года долгосрочная дебиторская задолженность, представлена следующим образом:

тыс. руб.

Вид дебиторской задолженности	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Проценты по договорам займа	95 186	88 443
ИТОГО	95 186	88 443

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

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года краткосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом:

тыс. руб.

Наименование дебитора	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Налоги и сборы	16	81
Задолженность прочих дебиторов	6 135	12 801
Проценты по договорам займа	7 617	4 342
Накопленный купонный доход	434	1 435
ИТОГО	14 202	18 659

11. Займы выданные

Займы выданные представлены как займы дисконтируемые и не дисконтируемые.

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года движение займов выданных (краткосрочная часть) представлено следующим образом:

тыс. руб.

Займы выданные (краткосрочная часть)	Периоды	На начало периода	Поступило	Выбыло	На конец периода
Займы	2016	75 051	-	(3 051)	72 000
	2015	97 004	8 884	(30 837)	75 051
ИТОГО	2016	75 051	-	(3 051)	72 000
	2015	97 004	8 884	(30 837)	75 051

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года движение займов выданных (долгосрочная часть) представлено следующим образом:

тыс. руб.

Займы выданные (долгосрочная часть)	Периоды	На начало периода	Поступило	Выбыло	На конец периода
Займы	2016	135 911	264	-	136 175
	2015	137 595	-	(1 684)	135 911
ИТОГО	2016	135 911	264	-	136 175
	2015	137 595	-	(1 684)	135 911

12. Прочие внеоборотные активы

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года прочие внеоборотные активы представлены следующим образом:

тыс. руб.

Наименование актива	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Земельный участок	527	-
Здание	12 150	-
ИТОГО	12 677	-

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 облигации, которые не будут удерживаться в составе активов до погашения, так же акции и инструменты для торговли, обращающиеся на финансовом рынке.

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

тыс. руб.

Финансовые активы	Периоды	На начало периода	Поступило	Выбыло	На конец периода
Долговые ценные бумаги, обращающиеся на финансовом рынке	2016	24 060	36 425	(31 003)	29 482
	2015	13 246	33 459	(22 645)	24 060
Акции, обращающиеся на финансовом рынке	2016	515 802	236 236	(186 670)	565 368
	2015	453 285	452 183	(389 666)	515 802
ИТОГО	2016	539 862	36 425	(31 003)	594 850
	2015	466 531	485 642	(412 311)	539 862

14. Прочие финансовые активы

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года прочие финансовые активы представлены следующим образом:

тыс. руб.

Кредитор	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Задолженность за реализованную долю в уставном капитале	40 001	41 500
ИТОГО	40 001	41 500

15. Денежные средства и их эквиваленты

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	тыс.руб.	
Наименование показателя	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Средства на расчетных счетах в банках	3 848	970
Средства на валютных счетах в банках	2 836	7 159
Средства на специальных счетах на бирже	30 440	18 401
Средства на депозитном счете	-	3 400
Итого денежных средств и денежных эквивалентов по группе	37 124	29 930

16. Акционерный капитал

На 30.06.2016 года и на 31.12.2015 года информация об акционерном капитале, представлена следующим образом:

	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая (шт.)	27 640 069	27 640 069
Текущая стоимость (тыс. руб.)	27 640	27 640

17. Нераспределенная прибыль

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

На 30.06.2016 года и 30.06.2015 года информация о нераспределенной прибыли, представлена следующим образом:

	тыс. руб.	
	на 30.06.2016	на 30.06.2015
Накопленная прибыль прошлых лет	1 012 010	924 162
Прибыль от совокупного финансового дохода	91 979	97 888
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (начисленные, но не полученные акционерами дивиденды)	14 881	-
Начисленное вознаграждение управленческому персоналу	(686)	(540)
Начисленные дивиденды	(55 280)	(82 920)
Накопленная прибыль отчетного года	1 062 904	938 590

18. Налог на прибыль

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 30 июня 2015 годов, расходы по налогу на прибыль составили:

	тыс. руб.	
	На 30.06.2016	На 30.06.2016
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	(7 356)	(2 603)
Отложенный налог	(15 445)	(13 803)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	(22 801)	(16 406)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства, по состоянию на 30.06.2016 и 31.12.2015 годов представлены следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 30.06.2016	На 31.12.2015	На 30.06.2016	На 30.06.2015
Отложенные налоговые активы и обязательства				
Финансовые вложения	23 614	10 581	(15 445)	(13 831)

19. Краткосрочные займы и кредиты

На 30.06.2016 года и 31.12.2015 года краткосрочные займы и кредиты представлены следующим образом:

	тыс. руб.	
Вид кредиторской задолженности	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Задолженность по договорам займа	18 612	24 944
ИТОГО	18 612	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 30.06.2016 года и на 31.12.2015 года кредиторская задолженность, представлена следующим образом:

	тыс. руб.	
Вид кредиторской задолженности	на 30.06.2016	на 31.12.2015
Задолженность перед поставщиками услуг	19 034	3 203
Задолженность по начисленным дивидендам, но невыплаченным	31 928	36 799
Задолженность по прочим налогам и сборам	355	91
Прочая кредиторская задолженность	135	702
ИТОГО	51 452	40 795

В 2016 году на годовом собрании акционеров компании было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, в сумме 2 руб. на одну оплаченную акцию. Всего было начислено дивидендов 55 280 тыс. руб. Большая часть дивидендов была выплачена в течение 25 рабочих дней после закрытия реестра для начисления дивидендов.

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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, определяется исходя из показателей, в ниже приведенной таблице.

тыс. руб.

Выручка	на 30.06.2016	на 30.06.2015
Выручка от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	337 759	294 803
Выручка от реализации прочих активов	308	30
ИТОГО	338 067	294 833

22. Операционные и управленческие расходы

В состав операционных расходов за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года, входит стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 335 175 тыс. руб. и стоимость реализации прочих товаров и услуг в сумме 442 тыс. руб.

В операционные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, входит стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 295 362 тыс. руб.

Состав управленческих расходов приведен ниже:

тыс. руб.

Наименование расхода	на 30.06.2016	на 30.06.2015
Услуги специализированного депозитария	1 293	1 312
Услуги управляющей компании	17 062	17 312
Услуги по ведению реестра	480	408
Услуги оценщика	210	210
Услуги аудитора	318	450
Юридические услуги	1 080	390
Расходы на оплату труда	1 733	2 748
Отчисления на социальные нужды	550	161
Прочие управленческие расходы	3 501	878
ИТОГО	26 227	23 869

23. Проценты к получению

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

тыс. руб.

Наименование дохода	на 30.06.2016	на 30.06.2015
Накопленный купонный доход по облигациям	2 930	1 064
Проценты по займам	10 990	8 019
Условные проценты	-	2 464
ИТОГО	13 920	11 547

24. Прочие финансовые доходы и прочие финансовые расходы

На 30 июня 2016 и 30 июня 2015 годов признанные финансовые расходы представлены следующим образом:

Наименование расхода	тыс. руб.	
	на 30.06.2016	на 30.06.2015
Расходы на услуги банков	(213)	(56)
Прочие внереализационные расходы	(4 095)	(3 231)
ИТОГО	(4 308)	(3 287)

25. 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 Общество в приемлемых пределах. Рыночные риски включают:

- ценовые риски, связанные со снижением рыночной стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые вложения Общества и его дочерних компаний;

- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам;

- 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 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года;

- риск снижения стоимости недвижимости в связи с падением покупательского спроса.

Основные активы Группы инвестированы в акции и облигации российских эмитентов, обращающиеся на Московской 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 России имеет повышенные риски, связанные как с динамикой глобальных и сырьевых рынков, так и внутренней ситуацией в России и

отношением инвесторов к ее перспективам. Применительно к фондовым инвестициям Группы при допущении, что структура фондового портфеля Группы повторяла динамику индекса ММВБ, прирост индекса ММВБ на 20% по состоянию на 31.12.2015 года, вызвал бы увеличение капитала Группы на 107 972,40 тыс. рублей. Равнозначное изменение в противоположном направлении индекса ММВБ привело бы к соответствующему уменьшению капитала в той же сумме.

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.

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.

Судебные разбирательства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа не принимала участие в судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2016 года не существует неотраженных в настоящей отчетности претензий или исков к Группе, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

26. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Утвержден 26 августа 2016 г.

М.П.

Генеральный директор ЗАО УК «Агидель» -
управляющей компании ПАО «ИФ «Детство-1»
Сташков А.А.