ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

за 2017 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» (АО «НПФ Согласие») (ОГРН 1157800006033, Российская Федерация, 107078, г. Москва, Большой Харитоньевский переулок, д. 24, стр. 11), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год;
- отчета о движении капитала за 2017 год;
- отчета о движении денежных средств за 2017 год
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2017 год, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «НПФ Согласие» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на раздел 1 примечаний к финансовой отчетности АО «НПФ Согласие», в котором указано, что 22 декабря 2017 года Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» (АО «НПФ ОПК») по решению единственного акционера от 30 ноября 2017 года было переименовано в АО «НПФ Согласие».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ФОНДА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров аудируемого лица несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «НПФ Согласие».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 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 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 аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, 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.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит» О.А.Фетисова

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10,
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«03» апреля 2018 года

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении 7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 8
Отчет о движении капитала 9
Отчет о движении денежных средств 10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Введение 11
2 Принципы составления финансовой отчетности 12
3 Краткое изложение принципов учетной политики 13
4 Денежные средства и их эквиваленты 29
5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка 30
6 Депозиты в кредитных организациях 31
7 Пенсионные обязательства 31
8 Прочие активы 36
9 Кредиторская задолженность 36
10 Уставный капитал 36
11 Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств 36
12 Комиссионные и административные расходы 37
13 Налог на прибыль 37
14 Управление рисками 38
15 Условные обязательства 46
16 Справедливая стоимость финансовых инструментов 46
17 Операции со связанными сторонами 47

АО «НПФ Согласие»
Отчет о финансовом положении

(в тыс. рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	415 559	463 508
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	1 622 749	1 224 266
Депозиты в кредитных организациях	6	-	162 119
Отложенные налоговые активы	13	685	215
Прочие активы	8	4 639	2 143
Итого активы		**2 043 633**	**1 852 251**
Обязательства			
Пенсионные обязательства	7	1 690 703	1 507 478
Кредиторская задолженность	9	7 746	8 646
Резервы предстоящих расходов		578	204
Итого обязательства		**1 699 027**	**1 516 328**
Капитал			
Уставный капитал	10	120 000	120 000
Добавочный капитал		88 000	88 000
Резерв по обязательному пенсионному страхованию		15 769	8 217
Страховой резерв		135 744	135 744
Накопленные убытки		(14 907)	(16 038)
Итого капитал		**344 606**	**335 923**
Итого обязательства и капитал		**2 043 633**	**1 852 251**

Утверждено руководством Фонда и подписано 3 апреля 2018 года.

А. С. Гаврин
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «НПФ Согласие»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тыс. рублей)

	Примечания	2017 год	2016 год
Взносы по пенсионной деятельности	7	255 567	212 189
Выплаты по пенсионной деятельности	7	(211 573)	(202 179)
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности	7	(183 225)	(179 250)
Итого результат по пенсионной деятельности		**(139 231)**	**(169 240)**
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	11	28 337	111 636
Процентные доходы	11	169 109	134 907
Дивидендный доход		2 363	2 183
Чистый расход от инвестиционного имущества		-	(8 464)
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности		**199 809**	**240 262**
Комиссионные расходы	12	(18 282)	(40 016)
Административные расходы	12	(35 765)	(22 897)
Чистая прибыль / (убыток) от операций с иностранной валютой		1 595	(17 741)
Чистые прочие операционные доходы / (расходы)		88	(11 716)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		**8 214**	**(21 348)**
Возмещение по налогу на прибыль	13	469	778
Прибыль / (убыток) за год		**8 683**	**(20 570)**
Общий совокупный доход / (убыток) за год		**8 683**	**(20 570)**

А. С. Гаврин
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

Отчет о движении капитала

(в тыс. рублей)

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по обязательному пенсионному страхованию	Страховой резерв	Накопленные убытки	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года	**120 000**	**100 000**	**3 689**	**140 269**	**(7 465)**	**356 493**
Общий совокупный убыток за 2016 год	-	-	-	-	(20 570)	(20 570)
Изменение добавочного капитала	-	(12 000)	-	-	12 000	-
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	-	-	4 528	-	(4 528)	-
Изменение страхового резерва	-	-	-	(4 525)	4 525	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	**120 000**	**88 000**	**8 217**	**135 744**	**(16 038)**	**335 923**
Общий совокупный доход за 2017 год	-	-	-	-	8 683	**8 683**
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	-	-	7 552	-	(7 552)	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	**120 000**	**88 000**	**15 769**	**135 744**	**(14 907)**	**344 606**

А. С. Гаврин
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

ОА «НПФ Согласие»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)

	Примечания	2017 год	2016 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы, полученные по пенсионной деятельности	7	255 567	212 189
Выплаты по пенсионной деятельности	7	(211 573)	(202 179)
Чистые реализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		768	33 991
Процентные доходы полученные		161 244	116 988
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		88	(14 114)
Комиссионные расходы уплаченные		(16 401)	(39 346)
Чистый (расход) от инвестиционного имущества		-	(8 465)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(16 829)	(12 904)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные		(18 372)	(10 754)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**154 492**	**75 406**
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(358 962)	(154 713)
Чистое изменение по депозитам в кредитных организациях		160 395	161 380
Чистое изменение прочих активов		(2 687)	233 858
Чистое изменение кредиторской задолженности		(2 782)	(6 517)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		**(49 544)**	**309 414**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 595	(17 741)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(47 949)**	**291 673**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	**463 508**	**171 835**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	**415 559**	**463 508**

А. С. Гаврин
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

1 Введение

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» (далее – «Фонд» или АО «НПФ Согласие») (прежнее наименование – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса»). Общество было создано в процессе реорганизации Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» (ИНН 7842082984, КПП 784201001, Лицензия Министерства труда и социального развития РФ на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию №106/2 без ограничения срока действия выдана ФСФР России) и дальнейшей реорганизации фонда в форме преобразования фонда в акционерный пенсионный фонд АО «НПФ ОПК». Решение о реорганизации было принято на заседании Совета некоммерческого Фонда. Реорганизация завершена, о чем 22 декабря 2015 года сделана запись в реестре ЕГРЮЛ о создании нового юридического лица (ОГРН 11578000006033).
После завершения процесса реорганизации Акционерный Фонд стал правопреемником по всем активам и обязательствам, зафиксированным в соответствующих разделах вступительного баланса.
В конце 2017 года АО «НПФ ОПК» по решению единственного акционера было переименовано в АО «НПФ Согласие».

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона Российской Федерации «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года №75-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых правил фонда.
Основная деятельность Фонда – оказание услуг обязательного пенсионного страхования (далее – «ОПС») и негосударственного пенсионного обеспечения (далее - «НПО»).

Деятельность Фонда в качестве страховщика по ОПС включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Пенсионные планы по ОПС являются пенсионными планами с установленными выплатами, потому что размеры пенсий, подлежащих выплате, определяются на основе накопленной на пенсионном счете средств пенсионных накоплений и срока дожития, установленного согласно законодательству.

Деятельность Фонда по НПО включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда, выплаты выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой фонд.

Для договоров по НПО предусмотрены как схемы с установленными взносами, так и схемы с установленными выплатами.

Пенсионные схемы с установленными взносами - это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размеры взносов определяются Вкладчиком, а размер пенсий, подлежащей выплате, определяются на основе актуарных расчетов.

Пенсионные схемы с установленными выплатами – это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размеры пенсий, подлежащих выплате, определяются Вкладчиком, а размер взносов определяется на основе актуарных расчетов Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фондом заключены договоры по доверительному управлению активами с нижеперечисленными управляющими компаниями:
•Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент», лицензия №21-000-1-00064 от 22 мая 2002 года.
•Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Траст», лицензия № 21-000-1-00076 от 15 августа 2002 года.

Единственным акционером Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года является ООО «Концерн «РОССИУМ», с долей владения 100%. Конечным бенефициаром ООО «Концерн «РОССИУМ» и Фонда является Авдеев Роман Иванович.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Москва, Большой Харитоньевский переулок, дом 24, стр.11

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд имеет следующие обособленные подразделения:

- 188544, Россия, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, ул. Красных Фортов, д. 20а.
- 191123, г. Санкт Петербург, ул. Радищева, д. 39.

Обзор обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации

Право на страховую пенсию по старости имеют мужчины, достигшие возраста 60 лет, и женщины, достигшие возраста 55 лет, а также иные категории лиц, не достигшие общеустановленного возраста для мужчин и женщин соответственно, при соблюдении дополнительных условий, предусмотренных действующим пенсионным законодательством.

Обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации осуществляет Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «Пенсионный фонд»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей.

Страховая составляющая пенсии по старости определяется на основе уплаченных страховых взносов в Пенсионный фонд работодателями застрахованного лица. Государство несет ответственность по обязательствам Пенсионного фонда перед застрахованными лицами в отношении страховой части пенсии.

Накопительная составляющая пенсии формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет взносов, уплаченных в Пенсионный фонд работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов застрахованных лиц, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, доходов от инвестирования.

Застрахованное лицо, до момента обращения за накопительной пенсией, вправе самостоятельно определять у какого страховщика осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений. С этой целью, не чаще 1-го раза в год застрахованное лицо может подать в Пенсионный Фонд РФ заявление с указанием типа перехода, а также наименования страховщика у которого желает осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений – Пенсионный Фонд РФ или один из негосударственных пенсионных фондов.

Сформированные пенсионные накопления гарантированы государством и будут выплачены при выходе гражданина на пенсию либо наступления иного страхового случая.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база, в том числе налоговое законодательство, продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержена часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысяч рублей»).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики Фонда.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 7;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 16.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибыли или убытка.

Признание доходов и расходов

Поступления по пенсионной деятельности признаются как доход в полной сумме:

- при поступлении средств пенсионных накоплений, переданных в Фонд предыдущим страховщиком (Пенсионным Фондом РФ или негосударственными пенсионными фондами) в связи с заключением застрахованным лицом с Фондом договора об обязательном пенсионном страховании;
- при получении доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление;
- добровольных взносов (НПО);
- за счет других поступлений.

Выплаты по пенсионной деятельности признаются как расход при переводе средств пенсионных накоплений в Пенсионный Фонд или другие негосударственные пенсионные фонды, при выплате накопительной пенсии застрахованному лицу, пенсионных накоплений правопреемникам, при осуществлении единовременной выплаты застрахованным лицам, при выплате негосударственной

пенсии вкладчикам или участникам, а также в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации.

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли или убытка.

Договоры НПО могут предусматривать условие об оплате услуг Фонда в процентах от поступивших пенсионных взносов.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств (либо группы финансовых активов или обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет амортизированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления, увольняющегося/увольняемого работника.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются раздельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, по доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств. Доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений налогом на прибыль не облагаются.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые,

как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Фонда существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до 1 месяца включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в отчете о финансовом положении, если их сумма существенна. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Фонд может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если Фонд имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе

прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переносятся на доверительных управляющих. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Фондом.

Признание и оценка стоимости

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость

соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Фонда есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, а также справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной на разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания указанная разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Фонд прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Фонд ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении

которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Фондом или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков и других финансовых институтов. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее — сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов, а также счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Обесценение активов

Фонд на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств, Фонд оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или фонд финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Фонд не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Фонд регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Фонд вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или

коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Фонд определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Фонд использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка,

убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Фонд в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Фонд в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Фонда или кого-либо из контрагентов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении, когда у Фонда возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в

соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), краткое описание которых приведено в Примечании 7 к данной финансовой отчетности.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации». Страховые взносы являются одним из источников формирования средств пенсионных накоплений Фонда.

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дополнительные взносы работодателя и материнский капитал, направленный на формирование накопительной пенсии.

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета. По заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен на формирование пенсионных накоплений. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет застрахованным лицом за счет собственных средств, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств в соответствии с Федеральным законом "О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений".

В соответствии с российским законодательством пенсионные накопления – это совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и средства (часть средств) материнского капитала, направленные на формирование накопительной пенсии, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС и формируемых в соответствии с требованиями законодательства.

Страховые договоры

Фонд считает страховыми контрактами договоры по оказанию услуг НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные контракты

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по оказанию услуг НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ), поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

(а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;

(б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и

(в) которые, согласно договору, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируется право НВПДВ. В рамках НПО не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного) каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей ОСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

Дополнительные выплаты по контрактам с НВПДВ распределяются среди участников в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов. Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами и договоры негосударственного пенсионного обеспечения с физическими и юридическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического или юридического лица. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда физические или юридические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам.

Таким образом, деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

Обязательства по страховым контрактам НПО - это величина остатков на именных пенсионных счетах участников и солидарных пенсионных счетах, отнесенный к страховым договорам, на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

Обязательства по инвестиционным контрактам - это величина остатков на именных пенсионных счетах участников и на солидарных пенсионных счетах вкладчиков на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по ОПС и НПО. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, вероятности выбора срочной выплаты, вероятности перехода застрахованных лиц в другие пенсионные фонды, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Право НВПДВ по страховым контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на

отчетную дату. Право НВПДВ по инвестиционным контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности.

Оценка обязательств по договорам ОПС и НПО

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков в отношении договоров страхования, а также инвестиционных договоров с НВПДВ. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Используемые НПФ допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, вероятностях перехода застрахованных лиц в другие фонды, выбора срочной выплаты, а также ставка дисконтирования.

Для оценки показателей смертности используются таблицы смертности для будущих лет, которые построены Фондом на основе исторических данных о смертности населения РФ – прогноз таблиц смертности для последующих лет, основанный на массиве таблиц смертности с 1959 по 2012 гг. Показатели смертности прошлых лет скорректированы для будущих лет с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, то есть с сокращением количества смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты перехода в другие фонды и выбора срочной выплаты определены на основе собственной статистики Фонда с учетом опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на текущих рыночных ставках и отражает риски, характерные для данного конкретного обязательства.

Более подробная информация о допущениях представлена в Примечании 7.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию

Резерв по обязательному пенсионному страхованию классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам ОПС Фонд создает резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию формируется за счет:

а) ежегодных отчислений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств Фонда;

б) средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;

в) процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по ОПС;

г) доходов от инвестирования средств резерва по ОПС;

д) иного имущества, определенного по решению Совета директоров Фонда, в том числе средств акционеров Фонда.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию является сумма средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва, средствами резерва обязательного пенсионного страхования и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и денежных средств на счете (счетах) Фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, на 31 декабря отчетного года.

Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию или порядок ее расчета устанавливается Банком России и не может превышать 0,5 процента расчетной базы.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

Страховой резерв

Страховой резерв по НПО классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства, страховой резерв должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по ОСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по ОСБУ.

Дивиденды

Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Изменения учетной политики

Фонд принял следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения

1 января 2017 года.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требования к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.
- Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12). Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняют, что существование вычитаемой временной разницы зависит исключительно от сравнения балансовой стоимости актива и его налоговой базы по состоянию на конец отчетного периода и не зависит от возможных изменений балансовой стоимости или ожидаемого способа возмещения актива в будущем. Поэтому исходя из предположения, что налоговая база представляет собой первоначальную стоимость долгового инструмента, временная разница существует. Поправки демонстрируют, что предприятие может признать отложенный налоговый актив, в случае если ожидается получение налогового убытка, при выполнении определенных условий.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, с возможностью их досрочного применения. При подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение новых стандартов или поправок к стандартам. Ожидается, что новые стандарты не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Согласно решению Совета по МСФО, компании, применяющие стандарт МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», имеют право начать применение стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2021 года. Однако руководством Фонда было принято решение о досрочном применении этого стандарта с 1 января 2018 года. Также Фонд должен применить МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. Фонд оценил ожидаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на свою финансовую отчетность. Оцениваемое влияние применения этих стандартов на капитал Фонда по состоянию на 1 января

2018 года основано на результатах анализа, проведенного к настоящему моменту, и является несущественным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Фонд начнет применение МСФО (IFRS) 9, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. На основании результатов оценки, завершенных к текущему моменту, совокупный эффект (за вычетом налога) от применения стандарта, который будет отражен в составе вступительного сальдо собственного капитала Фонда по состоянию на 1 января 2018 года не будет существенным.

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Фонда как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Фонда как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Фонд может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Фонд может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий.

Оценка бизнес-модели

Фонд проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Фонда.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Фондом цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Фонд проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Фонд проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Фонда денежными потоками от оговоренных активов;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег.

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом.

- Инвестиционные ценные бумаги, которые были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Кредиты и дебиторская задолженность, которые оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Фонд оценил, что при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года влияние данных изменений (до вычета налога) не будет иметь существенного эффекта на величину собственного капитала Фонда.

Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI), дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Фондом был проведен анализ для выявления недостающей информации. Фонд находится в процессе внедрения изменений, которые, как он считает, позволят собирать необходимые данные.

Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Фонд воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервах капитала по состоянию на 1 января 2018 года.

Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Фонда и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Фонда некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- В отношении финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Фонд определяет, приведет ли представление эффекта от изменений кредитного риска по данному финансовому обязательству в составе прочего совокупного дохода к возникновению или увеличению учетного несоответствия, которое отразится на величине прибыли или убытка.

Если долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Фонд определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Фонд не намерен применять данный стандарт досрочно. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Фонда:

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)*
- *Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)*
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 *Операции в иностранной валюте и предварительная оплата*
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 *Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*

4 Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в кредитных организациях	406 035	461 756
Денежные средства на брокерских счетах	5 063	1 750
Дебиторская задолженность по сделке «обратного РЕПО»	4 459	-
Касса организации	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов	**415 559**	**463 508**

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты включали 239 802 тыс. рублей, размещенных в одном банке (долгосрочный кредитный рейтинг BB+ Fitch), что составляет 58% общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты включали 295 958 тыс. рублей, размещенных в одном банке (долгосрочный кредитный рейтинг BB Fitch), что составляет 67% общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)	Денежные средства на текущих счетах в кредитных организациях	Денежные средства на брокерских счетах	Дебиторская задолженность по сделке «обратного» РЕПО	Касса организации	Итого
Денежные средства и их эквиваленты					
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	4 459	-	**4 459**
с рейтингом от BB- до BB+	405 840	-	-	-	**405 840**
с рейтингом от B- до B+	195	5 063	-	-	**197**
не имеющие рейтинга	-	-	-	2	**5 063**
Итого денежных средств и их эквивалентов	**406 035**	**5 063**	**4 459**	**2**	**415 559**

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Денежные средства на текущих счетах в кредитных организациях	Денежные средства на брокерских счетах	Касса организации	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	938	-	**938**
с рейтингом от BB- до BB+	461 756	812	-	**462 568**
не имеющие рейтинга	-	-	2	**2**
Итого денежных средств и их эквивалентов	**461 756**	**1 750**	**2**	**463 508**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	1 348 131	840 030
Облигации федерального займа (ОФЗ)	189 950	117 563
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и российские муниципальные облигации	71 984	130 565
Итого долговых ценных бумаг	**1 610 065**	**1 088 158**
Корпоративные акции	12 684	136 108
Итого долевых ценных бумаг	**12 684**	**136 108**
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 622 749**	**1 224 266**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные и обесцененные ценные бумаги.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)	Корпоративные облигации	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и российские муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоративные акции	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка					
с рейтингом от A- до A+	49 635	-	-	-	**49 635**
с рейтингом от BBB- до BBB+	387 155	21 787	189 950	6 488	**605 380**
с рейтингом от BB- до BB+	725 128	50 197	-	5 751	**781 076**
с рейтингом от B- до B+	186 213	-	-	-	**186 213**
не имеющие рейтинга	-	-	-	445	**445**
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 348 131**	**71 984**	**189 950**	**12 684**	**1 622 749**

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Корпоративные облигации	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и российские муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоративные акции	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка					
с рейтингом от A- до A+	12 151	-	-	-	**12 151**
с рейтингом от BBB- до BBB+	268 894	45 261	117 563	22 203	**453 921**
с рейтингом от BB- до BB+	534 767	84 498	-	113 905	**733 170**
с рейтингом от B- до B+	24 218	806	-	-	**25 024**
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**840 030**	**130 565**	**117 563**	**136 108**	**1 224 266**

6 Депозиты в кредитных организациях

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в кредитных организациях		
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	10 511
с рейтингом от BB- до BB+	-	151 608
Итого депозитов в кредитных организациях	**-**	**162 119**

Депозиты в кредитных организациях не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Все депозиты по состоянию на 31 декабря 2016 года номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2016 депозиты в кредитных организациях включали 151 205 тыс. рублей, размещенных в одном банке (долгосрочный кредитный рейтинг BB+ Fitch;), что составляет 93% общей суммы депозитов в кредитных организациях.

Балансовая стоимость депозитов в кредитных организациях приблизительно равна их справедливой стоимости.

7 Пенсионные обязательства

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 062 297	925 204
Обязательства по страховым контрактам негосударственного пенсионного обеспечения	82 715	57 120
Итого обязательств по страховым контрактам	**1 145 012**	**982 324**
Обязательства по инвестиционным контрактам негосударственного пенсионного обеспечения	545 691	525 154
Итого обязательств по инвестиционным контрактам	**545 691**	**525 154**
Итого обязательств по пенсионной деятельности	**1 690 703**	**1 507 478**

7.1 Пенсионные планы (схемы) негосударственного пенсионного обеспечения

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные планы (схемы):

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно». Вкладчики – юридические и физические лица.

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет)». Вкладчики – юридические и физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов». Вкладчики – юридические лица.

Все пенсионные схемы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения учитываются Фондом в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» как страховые и инвестиционные контракты с правом НВПДВ.

Пенсионная схема 1 предусматривает регулярную выплату пенсий участникам с именным пенсионным счетом (далее – «ИПС») в течение их жизни либо в размере, рассчитанном в момент назначения пенсии на основе накопленной суммы на счете, либо в установленном работодателем размере. В последнем случае Фонд определяет сумму единовременного взноса работодателя исходя из размера пенсии. Фонд не несет риска смерти участника до момента начала выплат с ИПС. В соответствие с МСФО 4 Фонд классифицирует такие договоры как инвестиционные контракты на этапе накопления и как страховые контракты на этапе выплаты.

Пенсионная схема 2 предусматривает регулярную выплату пенсий участникам с ИПС в течение оговоренного договором срока. В соответствие с МСФО 4 Фонд классифицирует договоры, заключенные на условиях данной пенсионной схемы, как инвестиционные контракты.

Пенсионная схема 3 предусматривает регулярную выплату пенсий участникам в течение их жизни либо в течение оговоренного договором срока. В соответствии с МСФО 4 Фонд классифицирует такие договоры как инвестиционные контракты в случае, когда пенсионные выплаты осуществляются из сумм, переводимых с солидарных пенсионных счетов (далее- «СПС») вкладчика на ИПС в момент назначения пенсии в размере, достаточном для осуществления выплат, причем дальнейшие выплаты с ИПС осуществляются по схеме 1 или 2. Фонд классифицирует договоры, заключенные по схеме 3, как страховые контракты в случае, когда пенсионные выплаты осуществляются из сумм, регулярно переводимых с СПС вкладчика на ИПС для осуществления текущих выплат.

Все пенсионные выплаты осуществляются Фондом с именных пенсионных счетов.

Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д.) содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решениями Совета Фонда от 21 ноября 2013 года, 7 ноября 2005 года, 26 апреля 2004 года и 16 января 2001 года. По состоянию на отчетную дату имелись договоры, заключенные согласно всем перечисленным редакциям Пенсионных правил.

Пенсионные правила Фонда содержат также описание пенсионной схемы № 4, однако эта схема не применяется.

Условия пенсионных схем 1, 2 и 3, согласно редакциям Пенсионных правил от 7 ноября 2005 года и 26 апреля 2004 года, определяют обязательства Фонда аналогично условиям соответствующих схем согласно редакции Пенсионных правил от 21 ноября 2013 года.

Условия пенсионных схем 1, 2 и 3, согласно редакции Пенсионных правил от 16 января 2001 года, содержат дополнительное обязательство Фонда по гарантированию минимальной доходности, начисляемой на счета.

7.2 Обязательства по страховым контрактам негосударственного пенсионного обеспечения

Обязательства по страховым контрактам негосударственного пенсионного обеспечения - это величина остатков на именных пенсионных счетах участников и солидарных пенсионных счетах вкладчиков, отнесенных к страховым договорам, на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года проверка адекватности обязательств по страховым контрактам НПО показала, что сформированная величина обязательств является достаточной. При проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам НПО были учтены оценки всех будущих денежных потоков, связанных с контрактом, включая прогноз будущих взносов, расходов, связанных с администрированием контракта, допущения о продолжительности жизни участников, а также ставки дисконтирования и

инвестиционного дохода. Ключевые допущения, оказывающие наибольшее влияние на результат проверки адекватности обязательств, приведены ниже.

(а) Ставка дисконтирования и индексация пенсии

В качестве ставки дисконтирования принята ставка ожидаемой доходности портфеля активов Фонда, определенная на основе значений кривой бескупонной доходности рублевых государственных облигаций России, составляющая в 2017 году 7,64% годовых и 8,46% годовых в 2016 году.

В качестве ставки индексации пенсии используется ставка дисконтирования, скорректированная на часть дохода, направляемого на обеспечение уставной деятельности Фонда.

(б) Показатели смертности

Для оценки показателей смертности используются таблицы смертности населения РФ за 2014 год.

Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника
Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и, соответственно, к снижению прибыли.

(в) Операционные расходы

Учет расходов проводился на основе анализа операционных расходов в сумме по видам деятельности (НПО и ОПС), в ходе которого было оценено среднее значение данного параметра в расчете на один ИПС. Рост операционных расходов предполагался на уровне 6% в год в 2017 и 7% в 2016 году.

(г) Будущие взносы

Внесение в будущем взносов по страховым договорам НПО не предполагалось.

7.3 Обязательства по инвестиционным контрактам негосударственного пенсионного обеспечения

Обязательства по инвестиционным контрактам негосударственного пенсионного обеспечения - это величина остатков на именных пенсионных счетах участников и на солидарных пенсионных счетах вкладчиков на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных накоплений, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

7.4 Обязательства по страховым контрактам обязательного пенсионного страхования

Обязательства по страховым контрактам обязательного пенсионного страхования отнесены к страховым контрактам. Основанием для этого является обязанность производить выплату пенсии застрахованному лицу пожизненно после её назначения. Обязательства по страховым контрактам ОПС - это величина остатков на пенсионных счетах застрахованных лиц на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года проверка адекватности обязательств по страховым контрактам ОПС показала, что сформированная величина обязательств является достаточной. При проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам ОПС были учтены оценки всех будущих денежных потоков, связанных с контрактом, включая прогноз будущих взносов, расходов, связанных с администрированием контракта, допущения о продолжительности жизни застрахованных лиц, а также ставки дисконтирования и инвестиционного дохода. Ключевые допущения, оказывающие наибольшее влияние на результат проверки адекватности обязательств, приведены ниже.

(а) Ставка дисконтирования и индексация пенсии

В качестве ставки дисконтирования принята ставка ожидаемой доходности портфеля активов Фонда, определенная на основе значений кривой бескупонной доходности рублевых государственных облигаций России, составляющая в 2017 году 7,64% годовых и 8,46% годовых в 2016 году.

В качестве ставки индексации пенсии используется ставка дисконтирования, скорректированная на часть дохода, направляемого на обеспечение уставной деятельности Фонда.

(б) Показатели смертности

Для оценки показателей смертности используются таблицы смертности населения РФ за 2014 год.

Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица). Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и, соответственно, к снижению прибыли.

(в) Операционные расходы

Учет расходов проводился на основе анализа операционных расходов в сумме по видам деятельности (НПО и ОПС), в ходе которого было оценено среднее значение данного параметра в расчете на один ИПС. Рост операционных расходов предполагался на уровне 6% в 2017 году и 7% в 2016 году.

(г) Будущие взносы

Внесение в будущем взносов по страховым договорам ОПС не предполагалось.

7.5 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2017 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Обязательства на 1 января	**925 204**	**57 120**	**525 154**	**1 507 478**
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	128 177	26 828	100 562	**255 567**
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(68 617)	(8 433)	(134 523)	**(211 573)**
Чистое увеличение/ (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	**59 560**	**18 395**	**(33 961)**	**43 994**
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	81 566	7 752	53 946	**143 264**
Обязательные отчисления в резервы	(4 033)	-	-	**(4 033)**
Прочее	-	(552)	552	-
Чистое увеличение обязательств за счет инвестиционного дохода и обязательных отчислений в резервы	**137 093**	**25 595**	**20 537**	**183 225**
Обязательства на 31 декабря	**1 062 297**	**82 715**	**545 691**	**1 690 703**

В течение 2016 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Обязательства на 1 января	**845 767**	**50 768**	**431 693**	**1 328 228**
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	98 868	4 225	109 096	**212 189**
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(96 148)	(5 402)	(100 629)	**(202 179)**
Чистое увеличение/ (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	**2 720**	**(1 177)**	**8 467**	**10 010**
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	77 349	9 407	83 115	**169 871**
Обязательные отчисления в резервы	(632)	-	(4)	**(636)**
Прочее	-	(1 878)	1 883	**5**
Чистое увеличение обязательств за счет инвестиционного дохода и обязательных отчислений в резервы	**76 717**	**7 529**	**84 994**	**169 240**
Обязательства на 31 декабря	**925 204**	**57 120**	**525 154**	**1 507 478**

7.6 Поступления по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Поступления из ПФР и/или других НПФ	128 177	-	-	**128 177**
Взносы работодателей	-	26 828	88 567	**115 395**
Взносы участников	-	-	11 995	**11 995**
Итого поступлений по пенсионной деятельности	**128 177**	**26 828**	**100 562**	**255 567**

Взносы по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Поступления из ПФР и/или других НПФ	98 868	-	-	**98 868**
Взносы работодателей	-	4 225	91 758	**95 983**
Взносы участников	-	-	17 338	**17 338**
Итого поступлений по пенсионной деятельности	**98 868**	**4 225**	**109 096**	**212 189**

7.7 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Выплаты пенсий	9 822	8 433	97 351	**115 606**
Передача средств пенсионных накоплений в ПФР и/или другие НПФ	57 148	-	-	**57 148**
Выплаты при расторжении договоров (выкупные суммы, выплаты наследникам и правопреемникам)	1 647	-	37 172	**38 819**
Итого выплат по пенсионной деятельности	**68 617**	**8 433**	**134 523**	**211 573**

Выплаты по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	Итого
Выплаты пенсий	5 944	5 402	88 612	**99 958**
Перевод пенсионных накоплений в ПФР и/или другие НПФ	88 096	-	-	**88 096**
Выплаты при расторжении договоров (выкупные суммы, выплаты наследникам и правопреемникам)	2 108	-	12 017	**14 125**
Итого выплат по пенсионной деятельности	**96 148**	**5 402**	**100 629**	**202 179**

8 Прочие активы

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы		
Авансы выданные	331	1 143
Дебиторская задолженность по аренде	329	78
Итого финансовых активов	**660**	**1 221**
Нефинансовые активы		
Нематериальные активы	2 738	217
Основные средства	287	-
Дебиторская задолженность по расчетам по налогам и сборам	271	42
Прочая дебиторская задолженность	684	663
Итого нефинансовых активов	**3 980**	**922**
Итого прочие активы	**4 640**	**2 143**

9 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовая кредиторская задолженность		
Вознаграждение управляющих компаний	5 025	6 516
Вознаграждение агентов	1 005	51
Задолженность перед подрядчиками	476	-
Аудиторские и актуарные услуги	400	670
Расчеты по пенсионным обязательствам	203	328
Вознаграждение специализированному депозитарию	188	306
Итого финансовая кредиторская задолженность	**7 297**	**7 871**
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Задолженность в Государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов»	253	106
Прочая кредиторская задолженность	196	669
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	**449**	**775**
Итого кредиторская задолженность	**7 746**	**8 646**

10 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года уставный капитал Фонда составлял 120 000 тыс. рублей, который состоит из 120 000 000 обыкновенных акций стоимостью 1 рубль каждая.

11 Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств

(в тыс. рублей)	2017 год	2016 год
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	132 327	95 950
Процентные доходы по депозитам в кредитных организациях	31 323	28 168
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	28 337	111 636
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	5 459	10 789
Дивиденды полученные	2 363	2 183
Итого доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств	**199 809**	**248 726**

12 Комиссионные и административные расходы

Комиссионные расходы	2017 год	2016 год
Услуги по доверительному управлению	15 637	10 743
Комиссионное вознаграждение за привлечение клиентов	1 337	26 916
Услуги специализированного депозитария	1 308	2 357
Итого комиссионных расходов	**18 282**	**40 016**
Административные расходы		
Заработная плата, премии и отчисления во внебюджетные фонды	18 372	13 464
Информационное обслуживание	3 447	533
Обязательные взносы в систему гарантирования	3 340	1 314
Аренда и содержание помещений	2 433	1 702
Списание малоценного имущества	2 214	331
Консультационные и юридические услуги	1 652	1 447
Аудиторские и актуарные услуги	1 290	1 082
Услуги почты	58	427
Отчисления в СРО	50	50
Страхование	-	170
Прочие расходы	2 909	2 377
Итого административных расходов	**35 765**	**22 897**

13 Налог на прибыль

Доходы Фонда подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, и доходы, полученные от уставной деятельности.

Согласно российскому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
  - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по ОСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом Директоров размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
  - отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Возмещение по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тыс. рублей)

	2017 год	2016 год
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	469	778
Итого возмещение по налогу на прибыль	**469**	**778**

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

(в тыс. рублей)	2017 год	2016 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**8 214**	**(21 348)**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 643)	4 270
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	3 055	567
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(3 043)	(4 477)
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	2 100	418
	469	**778**

Изменение величины временных разниц в течение 2017 и 2016 годов может быть представлено следующим образом:

(в тыс. рублей)	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность	40	135	175
Кредиторская задолженность	134	377	511
Резерв премий	41	(41)	-
Прочее	-	(1)	(1)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	**215**	**470**	**685**

(в тыс. рублей)	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность	-	40	40
Кредиторская задолженность	-	134	134
Резерв неиспользованных отпусков	(563)	563	-
Резерв премий	-	41	41
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	**(563)**	**778**	**215**

14 Управление рисками

В целях управления рисками Фонд утвердил Политику по управлению рисками, в соответствии с требованиями п.1 статьи 14 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фонда». Политика устанавливает общие принципы построения системы управления рисками в Фонде и определяет основные виды рисков. Основной целью системы управления рисками в Фонде является защита прав застрахованных лиц, вкладчиков и участников за счет адекватной оценки рисков и их оптимизации по всем видам деятельности. Основными задачами данной политики являются:

- снижение потерь Фонда при реализации неблагоприятных событий;
- поддержание рисков на определенном Фондом уровне;
- предоставление необходимой информации о рисках всем заинтересованным сторонам;
- проведение стресс-тестирования на предмет определения достаточности активов Фонда для исполнения Фондом своих обязательств в соответствии с «Положением о порядке проведения стресс-тестирования Фонда».

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении рисков:

- кредитный;
- рыночный;
- риск ликвидности;
- операционный;
- актуарный;

- страховой.

Принципы управления рисками прописаны в действующей Политике по управлению рисками. Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

- Диверсификация рисков, направленная на снижение максимально возможных потерь в результате реализации риска, инициированного одним событием;
- Ограничение рисков, предусматривающее установление лимита и позволяющее контролировать потери от реализации рисков в заранее определенных пределах;
- Резервирование риска, предусматривающее предварительное признание рисков в итогах финансовой деятельности Фонда и рыночной стоимости его финансовых инструментов, и компенсацию реализованных рисков за счет созданного резерва (источников покрытия рисков);
- Перераспределение риска через передачу части или полного объема финансовых рисков третьим лицам (на основании банковской гарантии, поручительства, заложенного имущества, включения в договоры с контрагентами Фонда штрафных санкций);
- Страхование риска – компенсация ущерба вследствие реализации рисков по договору со страховой компанией в случае наступления страхового случая в пределах страховой суммы;
- Принятие риска – Фонд принимает весь риск либо его часть, если все доступные способы снижения риска являются экономически нецелесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести его реализация;
- Избежание риска – отказ от реализации операций (проектов), связанных с неприемлемо высоким уровнем риска.

Управление рисками должно обеспечивать оптимизацию соотношения финансовых затрат, направленных на минимизацию рисков Фонда, и выгод (пользы), полученных от реализации утвержденных мероприятий по минимизации рисков; снижение потерь Фонда при реализации рисковых событий; поддержание рисков Фонда на определенном Фондом уровне; предоставление необходимой информации об уровне операционных рисков заинтересованным сторонам; надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур и обязательное соблюдение законодательства в целях минимизации рисков.

Система управления рисками Фонда базируется на комплексном, едином в рамках всего Фонда подходе к организации процесса управления рисками, прежде всего в части идентификации всех существенных рисков, разработки методов и процедур их оценки, снижения (предотвращения) и мониторинга. Алгоритм процесса управления рисками включает:

- определение нормативных уровней риск-аппетита для каждого вида рисков;
- идентификация всех рисков, которые возникают вследствие деятельности Фонда;
- оценка и измерение текущего уровня рисков;
- выбор метода управления риском;
- мониторинг рисков;
- принятие управленческих решений с целью оптимизации уровня риска;
- подготовка и предоставление внутренней отчетности по управлению рисками;
- регулярное проведение стресс-тестирования на предмет определения достаточности активов Фонда для исполнения Фондом своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, Агентством по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный срок.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством

применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с изменением финансового положения и кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Мониторинг таких рисков осуществляется Отделом управления рисками Фонда регулярно.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг в соответствии с «Порядком оценки кредитных рисков и установления лимитов на операции с финансовыми инструментами Фонда», утвержденной Советом директоров Фонда, не реже одного раза в квартал.

Дополнительно Отделом по управлению рисками Фонда ежеквартально осуществляется проверка соответствия приобретенных активов инвестиционного портфеля Фонда требованиям законодательства и следующих внутренних документов Фонда, утвержденных Советом директоров Фонда:

- «Методика финансового анализа корпоративных эмитентов Фонда»;
- «Методика финансового анализа кредитных организаций Фонда»;
- «Методика финансового анализа субъектов РФ и муниципальных образований Фонда».

Определение категории кредитного риска эмитента осуществляется на основе комплексного подхода, включающего в себя анализ нескольких групп показателей:

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;
- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

Специалисты Фонда также проводят анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Фонда. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные облигации и ОФЗ.

Портфель финансовых активов Фонда, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда в Примечаниях 4,5,6 представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международного рейтингового агентства Fitch. В случае отсутствия рейтинга Fitch использовался эквивалентный рейтинг Standard&Poor's и Moody's.

Рыночный риск

Риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов. В составе рыночного риска выделяются:

- фондовый риск – риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;
- валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют;
- процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фондовый риск

Для управления фондовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

В рамках анализа чувствительности Фонд использует изменение на 20%, так как данный процент отражает прогноз возможного изменения цен акций, основанный на анализе исторических данных по динамике индекса ММВБ. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество пунктов может быть представлен следующим образом:

(в тыс. рублей)	**31 декабря 2017 года**	**31 декабря 2016 года**
20% снижение котировок акций	(275)	(3 062)
20% рост котировок акций	275	3 062

Валютный риск

Фонд не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Процентный риск

С целью получения доходности Фонд инвестирует пенсионные активы в финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты подвержены рискам процентной ставки, которые представляют собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности чистой прибыли или убытка Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года), и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок может быть представлен следующим образом:

(в тыс. рублей)	**31 декабря 2017 года**	**31 декабря 2016 года**
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(6 039)	(4 561)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	6 454	4 877

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или

уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2017 года, может быть представлен следующим образом:

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	505	86
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(505)	(86)

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

процентов в год	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	-	9,51%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков, в том числе:		
Корпоративные облигации	9,06%	10,04%
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,89%	7,47%
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и российские муниципальные облигации	8,49%	9,37%

Риск ликвидности

Риск убытков вследствие неспособности Фонда или его инвестиционного контрагента обеспечить исполнение обязательств в полном объеме и связан с тем, что актив не может быть оперативно реализован на рынке по причине низкой ликвидности или из-за рыночных потрясений. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Фонда были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков, участников и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками, участниками и застрахованными лицами. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

Контроль осуществляется посредством анализа данных биржевых торгов в соответствии с Методикой оценки ликвидности финансовых инструментов, утвержденной Советом директоров Фонда, не реже одного раза в квартал.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Не имеют срока	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	415 559	-	-	-	-	**415 559**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 622 749	-	-	-	-	**1 622 749**
Итого финансовых активов	2 038 308	-	-	-	-	**2 038 308**
Обязательства по пенсионной деятельности	51 435	93 550	102 103	75 811	305 507	**628 406**
Кредиторская задолженность	7 297	-	-	-	-	**7 297**
Итого финансовых обязательств	58 732	93 550	102 103	75 811	305 507	**635 703**
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	**1 979 576**	**1 886 026**	**1 783 923**	**1 708 112**	**1 402 605**	**1 402 605**

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Не имеют срока	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	463 508	-	-	-	-	**463 508**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 224 266	-	-	-	-	**1 224 266**
Депозиты в кредитных организациях	162 119	-	-	-	-	**162 119**
Итого финансовых активов	**1 849 893**	-	-	-	-	**1 849 893**
Обязательства по пенсионной деятельности	112 258	294 626	303 492	541 452	255 650	**1 507 478**
Кредиторская задолженность	7 871	-	-	-	-	**7 871**
Итого финансовых обязательств	**120 129**	**294 626**	**303 492**	**541 452**	**255 650**	**1 515 349**
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	**1 729 764**	**1 435 138**	**1 131 646**	**590 194**	**334 544**	**334 544**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, руководство Фонда относит в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращаемых на бирже, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости. Контрактные сроки погашения указанных ценных бумаг могут быть представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
До 1 года	711 983	323 301
От 1 года до 5 лет	828 880	573 142
От 5 до 10 лет	65 890	175 699
Свыше 10 лет	3 313	16 017
Без срока	12 683	136 107
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 622 749**	**1 224 266**

По страховым контрактам по ОПС застрахованное лицо имеет право перевести всю сумму пенсионного счета в другой негосударственный пенсионный фонд по собственному усмотрению один раз в год согласно нормам законодательства, действующего до 31 декабря 2015 год. Перевод накопленных средств осуществляется на следующий год после подачи заявления. С 1 января 2015 года вступили в силу изменения в законодательство, которые вводят новые формы перевода средств между негосударственными пенсионными фондами: по истечению 5 лет после подачи заявления и досрочный перевод. При выборе досрочной формы перевода средств до истечения четырехлетнего срока с года вступления в силу договора с данным негосударственным пенсионным фондом, передаче новому негосударственному пенсионному фонду подлежит меньшая из следующих величин: номинал взносов или номинал взносов за

вычетом отрицательного результата инвестирования. Таким образом, за застрахованными лицами сохраняется право перевода пенсионных накоплений с потерей инвестиционного дохода и отрицательными результатами инвестирования в любой момент действия пенсионного договора в год следующий за подачей заявления. Тем не менее, руководство Фонда не ожидает оттока средств по ОПС и отражает обязательства в соответствии с ожидаемыми сроками выплат.

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

По инвестиционным контрактам вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Выкупная сумма может отличаться от балансовой стоимости контрактных обязательств в виду применения штрафных санкций за прекращение контракта, установленных пенсионными правилами Фонда.

Не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда приблизительно равны выплатам по ожидаемым срокам погашения.

Операционный риск

Риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформ и (или) недостаточной квалификацией, недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних воздействий, которые приводят или могут привести к финансовым потерям или другим негативным для Фонда последствиям.

События, которые связаны с операционными рисками:

- технологические проблемы внутри Фонда;
- сбой бизнес-процессов внутри Фонда;
- ошибки и мошенничества персонала Фонда;
- конфликты между подразделениями внутри Фонда.

Мониторинг операционного риска осуществляется ежемесячно с учетом рисковых событий, имевших место в текущем месяце.

Актуарный риск

Риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Фонда (застрахованными лицами, вкладчиками, участниками).

Целью оценки и управления актуарного риска является обеспечение исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами, а также вкладчиками и участниками.

Актуарные риски могут возникать в результате несовпадения в течение длительного времени актуарных предположений Фонда над фактическими значениями показателей, влияющих на размер обязательств Фонда.

Покрытие актуарного риска происходит посредством постоянного мониторинга и корректировки(в соответствии с требованиями законодательства РФ резервов Фонда.

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Фонд ограничен в возможности управления страховым риском по страховым контрактам по ОПС требованиями законодательства, которые определяют расчетный срок дожития для определения пожизненной выплаты.

Анализ чувствительности Анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

Ниже представлены результаты анализа чувствительности к ставке дисконтирования и уровням смертности по страховым контрактам по ОПС на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	(16,40%)	(34,70%)
Минимальная ставка дисконтирования, при которой тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам ОПС покажет нулевой результат	6,93%	8,07%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности к ставке дисконтирования и уровням смертности по страховым контрактам по НПО на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	38,00%	27,00%
Минимальная ставка дисконтирования, при которой тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам НПО покажет нулевой результат	4,20%	6,30%

Половозрастная структура обязательств

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по ОПС и НПО по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Суммы обязательств показаны только по действующим клиентам, а именно, по счетам, по которым поступали пенсионные накопления, и пенсионерам. Умершие и застрахованные лица, перешедшие в другие пенсионные фонды в течение соответствующего отчетного периода, исключены. Также не учитываются резерв Фонда по ОПС и страховой резерв.

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Мужчины		
моложе 30	39 129	46 262
от 31 до 35 лет	132 661	129 128
от 36 до 40 лет	178 821	158 669
от 41 до 45 лет	155 232	138 894
от 46 до 50 лет	145 124	100 646
от 51 до 55 лет	14 564	14 797
от 56 до 60 лет	20 519	17 594
61 и старше	6 316	4 657
Итого обязательств по ОПС по мужчинам	**692 365**	**610 647**
Женщины		
моложе 30	13 961	14 330
от 31 до 35 лет	46 100	44 405
от 36 до 40 лет	83 333	76 783
от 41 до 45 лет	98 184	88 735
от 46 до 50 лет	110 057	73 125
от 51 до 55 лет	11 241	12 075
от 56 до 60 лет	5 605	4 093
61 и старше	1 451	1 011
Итого обязательств по ОПС по женщинам	**369 932**	**314 557**
Итого обязательств по ОПС	**1 062 297**	**925 204**

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Мужчины		
моложе 50	-	-
от 51 до 55 лет	-	-
от 56 до 60 лет	-	-
от 61 до 65 лет	657	548
от 66 до 70 лет	2 763	3 620
от 71 до 75 лет	5 720	6 548
от 76 до 80 лет	7 341	5 046
81 и старше	5 414	3 158
Итого обязательств по НПО по мужчинам	**21 895**	**18 920**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Женщины		
моложе 50	-	-
от 51 до 55 лет	-	-
от 56 до 60 лет	626	2 287
от 61 до 65 лет	5 572	2 890
от 66 до 70 лет	24 862	19 731
от 71 до 75 лет	16 698	8 557
от 76 до 80 лет	12 339	4 395
81 и старше	723	340
Итого обязательств по НПО по женщинам	**60 820**	**38 200**
Итого обязательств по НПО	**82 715**	**57 120**

15 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть предъявлены Фонду.

Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания.

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих

методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, притом, что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 622 749	-	-	**1 622 749**
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	**1 622 749**	-	-	**1 622 749**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 224 266	-	-	**1 224 266**
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	**1 224 266**	-	-	**1 224 266**

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость указанных активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

17 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже в таблицах представлены операции со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

31 декабря 2017 года *(в тыс. рублей)* **Наименование показателей**	**Средняя эффективная процентная ставка**	**Материнская компания**	**Компании под общим контролем**	**Основной управленчес-кий персонал**	**Итого связанные стороны**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
АКТИВ						
Денежные средства и их эквиваленты	6,75%	-	3 095	-	3 095	**411 100**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10,90%	20 208	206 784	-	226 992	**1 622 749**
Прочие нефинансовые активы	-	-	289	-	289	**9 575**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резервы предстоящих расходов		-	-	67	67	**204**

2017 год *(в тыс. рублей)* **Наименование показателей**	**Материнская компания**	**Компании под общим контролем**	**Основной управленчес-кий персонал**	**Итого связанные стороны**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
ДОХОДЫ					
Процентные доходы	948	6 931	-	7 878	**169 109**
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	-	(1 932)	-	(1 932)	**28 337**
РАСХОДЫ					
Административные расходы	-	917	1 049	1 966	**37 632**
Прочие операционные расходы	-	546	-	546	**25 597**

31 декабря 2016 года
(в тыс. рублей)

Наименование показателей	Средняя эффективная процентная ставка	Компании под общим контролем	Основной управленчес-кий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВ					
Денежные средства и их эквиваленты	9,85%	295 958	-	295 958	**463 508**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11,20%	13 965	-	13 965	**1 224 266**
Прочие нефинансовые активы	-	78	-	78	**2 143**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Резервы предстоящих расходов	-	-	15	15	**204**

2016 год
(в тыс. рублей)

Наименование показателей	Компании под общим контролем	Основной управленчес-кий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
ДОХОДЫ				
Процентные доходы	6 462	-	6 462	**134 907**
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	186	-	186	**111 636**
РАСХОДЫ				
Административные расходы	-	8 861	8 861	**22 897**
Прочие операционные расходы	230	-	230	**11 716**

А. С. Гаврин
Генеральный директор



А. А. Демина
Главный бухгалтер

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 61 лист.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»

/Фетисова О.А.

