ФБК
Грант Торнтон

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

Годовая финансовая отчетность по МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

по состоянию на 31 декабря 2018 года

Москва | 2019



ФБК
Грант Торнтон

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру Акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» (далее – АО «НПФ Согласие»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ Согласие» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой 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 Примечание 8.7 и Примечание 17 к годовой финансовой отчетности АО «НПФ Согласие», в которых раскрыта информация о сумме аквизиционных расходов за 2018 год и результатах переходной кампании по переводу гражданами своих пенсионных накоплений. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности АО «НПФ Согласие» за 2017 год был проведен предшествующим аудитором ООО «ПрофИнвестАудит», выдавшим аудиторское заключение от 03 апреля 2018 года с выражением немодифицированного мнения.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

0. 001

ФБК
Грант Торнтон

Ответственность руководства и членов совета директоров 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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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

002

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.

Президент ООО «ФБК» — С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат от 28.01.2013 г.
№ 01-001230, ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту — А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000653, ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«19» апреля 2019 года

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

003

ФБК
Грант Торнтон

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие».

Место нахождения:

107078, г. Москва, Большой Харитоньевский переулок, д. 24, стр. 11.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по Санкт-Петербургу 25 декабря 2015 г. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 1157800006033.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

004

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Согласие»

Годовая финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности по
состоянию на 31 декабря 2018 года



005

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении 7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 8
Отчет об изменениях в собственном капитале 9
Отчет о движении денежных средств 10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Введение 11
2 Принципы составления финансовой отчетности 13
3 Краткое изложение принципов учетной политики 13
4 Денежные средства и их эквиваленты 32
5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка 33
6 Налог на прибыль 35
7 Прочие активы 35
8 Пенсионные обязательства 36
9 Кредиторская задолженность 40
10 Уставный капитал 40
11 Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств 40
12 Административные расходы 41
13 Управление рисками капитала и финансовыми рисками 42
14 Условные обязательства 51
15 Справедливая стоимость финансовых инструментов 51
16 Операции со связанными сторонами 52
17 События, произошедшие после отчетной даты 55

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

АО «НПФ Согласие»
Отчет о финансовом положении

(в тыс. рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 036 989	415 559
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	1 752 405	1 622 749
Отложенные налоговые активы	6	328 579	685
Нематериальные активы		6 508	2 738
Основные средства		2 318	287
Прочие активы	7	12 870	1 615
Итого активы		**3 139 669**	**2 043 633**
Обязательства			
Пенсионные обязательства	8	1 705 305	1 690 703
Кредиторская задолженность	9	74 204	8 324
Итого обязательства		**1 779 509**	**1 699 027**
Капитал			
Уставный капитал	10	1 520 000	120 000
Добавочный капитал	10	998 000	88 000
Резервный капитал	10	79	-
Резерв по обязательному пенсионному страхованию		32 122	15 769
Страховой резерв		135 744	135 744
Накопленные убытки		(1 325 785)	(14 907)
Итого капитал		**1 360 160**	**344 606**
Итого обязательства и капитал		**3 139 669**	**2 043 633**

Утверждено руководством Фонда и подписано 19 апреля 2019 года.

А.В. Вьюницкий
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 55, которые являются ее неотъемлемой частью

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058266 г. Москва
007

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

(в тыс. рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
Взносы по пенсионной деятельности	8	131 127	255 567
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(201 104)	(211 573)
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности	8	(14 602)	(183 225)
Аквизиционные расходы	8	(1 455 384)	(1 337)
Итого результат по пенсионной деятельности		**(1 539 963)**	**(140 568)**
Чистая (убыток) / прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка		(29 145)	28 337
Процентные доходы	11	183 902	169 109
Дивидендный доход		2 300	2 363
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности		**157 057**	**199 809**
Комиссионные расходы		(7 666)	(16 945)
Административные расходы	12	(235 940)	(35 765)
Чистые прочие операционные доходы		5 488	1 683
(Убыток) / прибыль до налогообложения		**(1 621 024)**	**8 214**
Возмещение по налогу на прибыль	6	326 858	469
(Убыток) / прибыль за год		**(1 294 166)**	**8 683**
Общий совокупный (убыток) / доход за год		**(1 294 166)**	**8 683**

А.В. Вьюницкий
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 55, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «НПФ Согласие»
Отчет об изменениях в собственном капитале

(в тыс. рублей)

Наименование показателя	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв Фонда по ОПС	Страховой резерв	Непокрытый убыток	**Итого**
Остаток на 1 января 2017 года		**120 000**	**88 000**	**-**	**8 217**	**135 744**	**(16 038)**	**335 923**
Прибыль за 2017 год		-	-	-	-	-	8 683	**8 683**
Изменение Резерва Фонда по ОПС		-	-	-	7 552	-	(7 552)	-
								-
Остаток на 31 декабря 2017 года		**120 000**	**88 000**	**-**	**15 769**	**135 744**	**-** **14 907**	**344 606**
Эффект от применения МСФО 9 на 1 января 2018 года	3	-	-	-	-	-	(280)	**(280)**
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года		**120 000**	**88 000**	**-**	**15 769**	**135 744**	**(15 187)**	**344 326**
Убыток за 2018 год		-	-	-	-	-	(1 294 166)	**(1 294 166)**
Изменение Резерва Фонда по ОПС		-	-	-	16 353	-	(16 353)	-
Формирование резервного капитала	10	-	-	79	-	-	(79)	-
Безвозмездная финансовая помощь акционеров	10		910 000	-	-	-	-	**910 000**
Увеличение уставного капитала	10	1 400 000	-	-	-	-	-	**1 400 000**
Остаток на 31 декабря 2018 года		**1 520 000**	**998 000**	**79**	**32 122**	**135 744**	**(1 325 785)**	**1 360 160**

А.В. Вьюницкий
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 55, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «НПФ Согласие»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы, полученные по пенсионной деятельности		131 127	255 567
Выплаты по пенсионной деятельности		(201 104)	(211 573)
Аквизиционные расходы уплаченные		(1 406 832)	(331)
Чистые реализованные (расходы)/доходы за вычетом доходов/(расходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(26 092)	768
Процентные доходы полученные		189 469	161 244
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		5 490	1 683
Комиссионные расходы уплаченные		(7 666)	(16 401)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(84 854)	(16 829)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные		(140 701)	(18 372)
Налог на прибыль уплаченный		(1 036)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**(1 542 199)**	**155 756**
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(136 004)	(358 962)
Чистое изменение по депозитам в кредитных организациях		-	160 395
Чистое изменение прочих активов		(18 922)	(2 687)
Чистое изменение кредиторской задолженности		8 807	(2 451)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		**(1 688 318)**	**(47 949)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Увеличение уставного капитала		1 400 000	-
Безвозмездная финансовая помощь акционера		910 000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		**2 310 000**	-
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств		(252)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**621 430**	**(47 949)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	**415 559**	**463 508**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	**1 036 989**	**415 559**

А.В. Вьюницкий
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 55, которые являются ее неотъемлемой частью

1 Введение

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» (далее – «Фонд» или АО «НПФ Согласие») (прежнее наименование – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса»).

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»).

По состоянию на 31 декабря 2018 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.
- Общество с ограниченной ответственностью «АГАНА», лицензия № 21-000-1-00043 от 17 января 2001 года.

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Москва, Большой Харитоньевский переулок, дом 24, стр.11
По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд имеет обособленное подразделение:

- 188544, Россия, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, ул. Красных Фортов, д. 20а.

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.

Единственным акционером Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года является ООО «Концерн «РОССИУМ», с долей владения 100%. Конечным бенефициаром ООО «Концерн «РОССИУМ» и Фонда является Авдеев Роман Иванович.

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.

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. С 1 января 2019 года начнется поэтапное повышение пенсионного возраста, которое продлится в течение 10 лет – до 2028 года. Общеустановленный пенсионный возраст для выхода на пенсию по старости составит 65 лет для мужчин и 60 лет для женщин.
На первом этапе изменения затронут мужчин 1959 года рождения и женщин 1964 года рождения, то есть тех, кому в 2019 году исполняется 60 и 55 лет соответственно. С учетом переходных положений они получают право выйти на пенсию во второй половине 2019 года или в первой половине 2020 года, на полгода раньше.
Таким образом, с учетом изменений пенсионного законодательства, вступивших в силу с 01 января 2019г.:

1. Право на страховую пенсию получают лица, достигшие возраста 65 и 60 лет - соответственно мужчины и женщины, с учетом положений, предусмотренных приложением 6 к Федеральному закону от 28.12.2013 N 400-ФЗ "О страховых пенсиях", которое предусматривает вышеуказанное поэтапное увеличение общеустановленного возраста.

ФВК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

011

2. Право на накопительную пенсию имеют застрахованные лица: мужчины, достигшие возраста 60 лет, и женщины, достигшие возраста 55 лет, при соблюдении условий для назначения страховой пенсии по старости, установленных Федеральным законом "О страховых пенсиях" (наличие необходимого страхового стажа и установленной величины индивидуального пенсионного коэффициента).
   Застрахованным лицам, из обособленных категорий (многодетные, досрочники, жители крайнего севера, летно-испытательный состав) в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 N 400-ФЗ "О страховых пенсиях", накопительная пенсия назначается по достижении возраста или наступлении срока, определяемых в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 N 424-ФЗ "О накопительной пенсии", и при соблюдении условий, дающих право на досрочное назначение страховой пенсии по старости (наличие необходимого страхового стажа и (или) стажа на соответствующих видах работ и установленной величины индивидуального пенсионного коэффициента).

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

В марте 2018 года вступили в силу изменения в Федеральный закон от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон). В соответствии с внесенными изменениями, вознаграждения

- специализированного депозитария, оказывающего услуги негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность по обязательному пенсионному страхованию,
- управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений,

а также гарантийный взнос в фонд гарантирования пенсионных накоплений Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» и ежегодные отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию оплачиваются за счет собственных средств негосударственного пенсионного фонда.

В соответствии с внесенными изменениями в Закон, а также позицией Центрального Банка Российской Федерации, необходимые расходы специализированного депозитария, оказывающего услуги негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность по обязательному пенсионному страхованию, оплачиваются за счет собственных средств негосударственного пенсионного фонда или управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений.

В соответствии с изменениями в Закон, негосударственный пенсионный фонд имеет право на получение

1. Постоянного вознаграждения, которое совокупно с необходимыми расходами управляющих компаний, непосредственно связанными с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемыми из средств пенсионных накоплений, за отчетный год не может превышать суммы следующих величин и средств:

- 0,75 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Федерального закона от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года «422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;
- средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

2. Переменного вознаграждения, которое не может превышать 15% от дохода, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России от 23.08.2018 №4881-У «О порядке расчета дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию»..

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.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

012

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), основываясь на принципе непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Валютой представления данных настоящей финансовой отчетности является российский рубль. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целой тысячи рублей, если не указано иное.

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

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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.

В частности, перечисленные далее примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- оценка пенсионных обязательств (Примечание 8);
- оценка справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 5);

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, основываясь на принципе непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

При составлении данной финансовой отчетности Фонд использовал основные принципы учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением аспектов, связанных с применением Группой МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», вступившего в силу с 1 января 2018 года.

Также, ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Фонд не применял досрочно новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности.

Пояснения в отношении изменений в учетной политике в части применения стандартов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» приведены далее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Согласно решению Совета по МСФО, компании, применяющие стандарт МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», имеют право начать применение стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

013

инструменты» с 1 января 2021 года. Однако руководством Фонда было принято решение о досрочном применении этого стандарта с 1 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Фонда, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти изменения в общем случае представляются следующим образом:

- часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленная изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Фонда в отношении финансовых обязательств и производных финансовых инструментов.

Далее рассматривается влияние МСФО (IFRS) 9 на классификацию и оценку финансовых активов.

МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Согласно МСФО (IFRS) 9 при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевые инструменты; или
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов основывается на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом и характеристиках относящихся к нему потоков денежных средств, предусмотренных договором. Производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора: весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Финансовый актив первоначально оценивается по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению, за исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает одновременно 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.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

014

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.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Фонда в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая производные финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Фонд может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям 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.

Оценка бизнес-модели

Фонд проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству.

Фондом анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления 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 потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается доходность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Фонда.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. 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 потоки денежных средств.

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Оценка соответствия потоков денежных средств по финансовому активу критерию SPPI

При проведении оценки того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Фонд анализирует договорные условия финансового инструмента, в частности:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег, например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Для целей данной оценки основной суммой является 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, за другие основные риски, и включают в себя маржу прибыли.

В таблице ниже указаны суммы финансовых активов, классифицированных по усмотрению Фонда в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Описание основания для такой классификации приведено в примечании, в котором раскрыта информация по соответствующим классам активов.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

016

Переход на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Фонда по состоянию на 1 января 2018 года.

	Приме-чание	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклас-сификация	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы							
Денежные и их эквиваленты	4	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	415 559	-	(280)	415 279
Финансовые активы – долговые	5	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 610 065	-	-	1 610 065
Финансовые активы – долевые	5	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 684	-	-	12 684
Всего финансовых активов				**2 038 308**	**-**	**(280)**	**2 038 028**

ФБК Аудиторское заключение

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации или оценке финансовых обязательств отсутствуют.

Фонд начал применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.

Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме случаев, когда Фонд меняет бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Фонда как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Фонда и очевидными для внешних сторон.

В случае изменения бизнес-модели, реклассификация финансовых активов производится в периоде, следующем за таким изменением.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Модификация условий финансовых активов

Если условия финансового актива изменяются, Фонд оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по модифицированному активу вследствие данного изменения. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Фонд проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу, анализируя качественные и количественные факторы и их совокупный эффект. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Фонд пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка.

Валовая балансовая стоимость финансового актива рассчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Обесценение финансовых активов

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается по инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39 вследствие перехода от модели понесенных потерь к модели ожидаемых потерь.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058288 г. Москва

018

Новая модель обесценения применяется в отношении:

- финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- инвестиций в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиции в долевые инструменты на обесценение не тестируются.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются одним из следующих двух способов:

- 12-месячные ожидаемые кредитные убытки — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- ожидаемые кредитные убытки за весь срок — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Фонд признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Фонд считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Фонд анализирует количественную, так и качественную информацию с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности наступления дефолта и оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств;
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Фонд оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Фондом займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах он бы не рассматривал;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
019

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Прекращение признания

При прекращении признания долговой ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

По долевым инструментам, в отношении которых Фонд принял решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода, прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается.

Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода.

При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

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.

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.

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, которые:

ФБК
Аудиторское заключение

- 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 определяет финансовые активы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами, 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 содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Признание и оценка стоимости

Финансовые активы 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 на счетах депо.

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.

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 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, отражается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Фонд прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он 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

ФБК
Аудиторское заключение

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 ним, признается в качестве отдельного актива в отчете о финансовом положении.

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.

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.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	10-40
Сооружения	5-10
Машины и оборудование	5-20
Транспорт	5
Мебель и офисное оборудование	3-7

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в составе прибыли или убытка, в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Фондом, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Нематериальные активы, произведенные внутри Фонда, не капитализируются, и соответствующие расходы отражаются в составе прибыли или убытка.

Амортизация по нематериальным активам начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования линейным методом в течение предполагаемого срока их полезного использования (в основном от 1 года до 5 лет) и отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов

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 финансовой отчетности.

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 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 (пожизненно) в размере, рассчитанном в момент назначения пенсии на основе накопленной суммы на счете с применением актуарных

ФБК
Аудиторское заключение
Москва

расчетов, либо в установленном вкладчиком размере. В последнем случае Фонд определяет сумму единовременного взноса вкладчика исходя из размера назначаемой вкладчиком 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, как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Пенсионная схема 3 предусматривает регулярную выплату пенсий участникам в течение их жизни (пожизненно) либо в течение оговоренного договором срока.

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.

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.

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 (семейный) капитал, направленный на формирование накопительной пенсии.

Материнский (семейный) капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2006 года №256 «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей». По заявлению застрахованного лица материнский (семейный) 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 от 30.04.2008 года № 56-ФЗ "О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений".

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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 (семейного) 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 или участникам.

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.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений, с учетом начисленного инвестиционного дохода по состоянию на отчетную дату.

Обязательства по страховым контрактам НПО - 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.

Обязательства по инвестиционным контрактам НПО - это величина остатков на именных пенсионных счетах участников и на солидарных пенсионных счетах вкладчиков, отнесенных к инвестиционным 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.

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 6.

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:

ФБК
Аудиторское заключение

- ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые осуществляются за счет собственных средств фонда;
- средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;
- средств пенсионных накоплений, подлежащих направлению в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в резерв фонда по ОПС;
- процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по ОПС;
- доходов от инвестирования средств резерва по ОПС;
- 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 среднего размера остатков денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, за отчетный год.

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.

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.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Признание доходов и расходов

Взносы 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 и/или срочной пенсии застрахованному лицу, пенсионных накоплений правопреемникам, умерших застрахованных лиц при осуществлении единовременной выплаты застрахованным лицам, при выплате негосударственной пенсии 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.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

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

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 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.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой расходы, связанные с андеррайтингом (процессом анализа предлагаемых на страхование рисков, принятия решения о страховании того или иного риска и определения адекватных риску условий страхования) и заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных в категорию договоров страхования или инвестиционных договоров с НВПДВ.

Аквизиционные расходы разделяются на:

• прямые расходы, непосредственно связанные с заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения,
• и косвенные расходы, связанные с осуществлением Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию или негосударственному пенсионному обеспечению.

Критерием отнесения затрат Фонда в состав прямых или косвенных является возможность их соотнесения с индивидуальным договором или с группой договоров.

Прямыми аквизиционными расходами, в том числе являются:

• вознаграждения посредникам (агентам) за услуги, связанные с заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (агентское или комиссионное вознаграждение), и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды;
• расходы на оплату труда работников Фонда, занятых оформлением документации по заключению указанных договоров, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды.

Косвенными аквизиционными расходами, в том числе являются:

• расходы на рекламу деятельности по обязательному пенсионному страхованию или негосударственному пенсионному обеспечению Фонда;
• амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций по заключению договоров;
• андеррайтинговые расходы Фонда по договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения.

Прямые аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения признаются при наличии договорных отношений с посредниками (агентами) или иных обстоятельств, приводящих к возникновению обязательств по уплате вознаграждения, а также, если сумма вознаграждения может быть достоверно определена.

Прямы и косвенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения признаются по мере того, как указанные расходы считаются понесенными.

Сумма аквизиционных расходов определяется соответствующим договором на оказание услуг.

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.

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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.

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.

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.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

030

с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Фонд начнет применение МСФО (IFRS) 16, с 1 января 2019 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 16. 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 2019 года не будет существенным.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*, новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.
Стандарт предполагает несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для организаций, выпускающих договора страхования. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель оценки договоров страхования, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Компания оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность.

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9)
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28)
- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19)
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультационные

031

4 Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Требования по сделкам «обратного РЕПО»	760 575	4 459
Текущие счета в банках в российских рублях	272 719	406 035
Денежные средства на брокерских счетах	3 945	5 063
Касса организации	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва	**1 037 241**	**415 559**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(252)**	**-**
Итого денежных средств и их эквивалентов за вычетом резерва	**1 036 989**	**415 559**

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты включали 760 575 тыс. рублей, размещенных у центрального контрагента (долгосрочный кредитный рейтинг BBB Fitch), что составляет 73% общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

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 2018 года в категорию денежных средств и их эквивалентов включены требования по сделкам «обратного РЕПО» в размере 760 575 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 4 459 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам «обратного РЕПО», составляет 905 401 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 4 752 тыс. рублей).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, все денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2018 года относились к первой стадии кредитного качества.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

Сравнительные данные за 2017 год, представляют собой резерв под обесценение и отражает основу оценки согласно МСФО (IAS) 39.

	2018 год				2017 год
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Всего
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесценен-ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесценен-ными		
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало периода	**280**	**-**	**-**	**280**	**-**
Чистое восстановление резерва под обесценение	(28)	-	-	(28)	-
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец периода	**252**	**-**	**-**	**252**	**-**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Денежные средства на брокерских счетах	Требования по сделкам «обратного РЕПО»	Касса организации	Итого
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва					
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	760 575	-	760 575
с рейтингом от BB- до BB+	272 446	-	-	-	272 446
с рейтингом от B- до B+	114	3 839	-	-	3 953
не имеющие рейтинга	-	13	-	2	15
Итого денежных средств и их эквивалентов за вычетом резерва	**272 560**	**3 852**	**760 575**	**2**	**1 036 989**

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

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Денежные средства на брокерских счетах	Требования по сделкам «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	-	-	**5 258**
не имеющие рейтинга	-	-	-	2	**2**
Итого денежных средств и их эквивалентов	**406 035**	**5 063**	**4 459**	**2**	**415 559**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративные облигации	1 228 666	1 348 131
Облигации федерального займа (ОФЗ)	443 383	189 950
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	52 126	71 984
Итого долговых ценных бумаг	**1 724 175**	**1 610 065**
Корпоративные акции	28 230	12 684
Итого долевых ценных бумаг	**28 230**	**12 684**
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 752 405**	**1 622 749**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные и обесцененные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с марта 2019 года по июль 2046 года (31 декабря 2017 г.: с января 2018 года по июль 2046 года) и ставками купона от 4,80% до 13,00% годовых (31 декабря 2017 г.: от 5,80% до 15,00% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Фонд имеет корпоративные облигации пяти эмитентов на общую сумму 571 985 тыс. рублей (31 декабря 2017 г. на общую сумму 543 108 тыс. рублей), что составляет 46,55% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2017 г.: 40,29%).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Облигации федерального займа (ОФЗ) имеют сроки погашения с мая 2019 года по январь 2025 года (31 декабря 2017 г.: срок погашения с января 2018 года по сентябрь 2031 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 2,50% до 8,25% годовых (31 декабря 2017 г.: от 2,50% до 10,61% годовых).

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях. На 31 декабря 2018 г. данные бумаги имели сроки погашения с мая 2019 года по ноябрь 2024 года (31 декабря 2017 г.: с июня 2018 года по ноябрь 2024 года) и ставки купона от 6,00% до 13,15% годовых в зависимости от типа выпуска (31 декабря 2017 г.: от 6,00% до 14,15% годовых). По состоянию на 31 декабря 2018 г. Фонд имел государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации пяти эмитентов на общую сумму 46 311 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: пяти эмитентов на общую сумму 60 077 тыс. рублей, что составляло 88,84% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2017 г.: 83,46%).

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Фонд владел акциями двух эмитентов на сумму 24 600 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: четырех эмитентов на сумму 9 362 тыс. рублей), что составляет 87,14% (31 декабря 2017 г.: 73,81%) от общего объема портфеля корпоративных акций.

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 2018 года:

(в тыс. рублей)	Корпоративные облигации	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоративные акции	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка					
с рейтингом от BBB- до BBB+	582 473	15 075	443 383	26 308	1 067 239
с рейтингом от BB- до BB+	585 478	37 051	-	1 922	624 451
с рейтингом от B- до B+	56 991	-	-	-	56 991
не имеющие рейтинга	3 724	-	-	-	3 724
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 228 666**	**52 126**	**443 383**	**28 230**	**1 752 405**

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	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**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
034

6 Налог на прибыль

Возмещение по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тыс. рублей)	2018 год	2017 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 036)	-
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	327 894	469
Итого возмещение по налогу на прибыль	**326 858**	**469**

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)	2018 год	2017 год
Убыток/(прибыль) до налогообложения	**(1 621 024)**	**8 214**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	324 205	(1 643)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	1 033	3 055
Непризнанные требования по убыткам согласно РПБУ	(311 669)	(3 043)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	311 669	
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	1 620	2 100
Итого возмещение по налогу на прибыль	**326 858**	**469**

Изменение величины временных разниц в течение 2018 и 2017 годов может быть представлено следующим образом:

(в тыс. рублей)	Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность	175	7 647	7 822
Кредиторская задолженность	511	8 582	9 093
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	311 669	311 669
Прочее	(1)	(4)	(5)
Всего отложенных налоговых активов за вычетом отложенных налоговых обязательств	**685**	**327 894**	**328 579**

(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	41	134	175
Кредиторская задолженность	134	377	511
Резерв премий	41	(41)	-
Прочее	-	(1)	(1)
Всего отложенных налоговых активов за вычетом отложенных налоговых обязательств	**216**	**469**	**685**

7 Прочие активы

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	8 378	331
Гарантийный депозит по аренде	2 839	329
Дебиторская задолженность по расчетам по налогам и сборам	975	271
Прочая дебиторская задолженность	678	684
Итого нефинансовых активов	**12 870**	**1 615**
Итого прочие активы	**12 870**	**1 615**

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

8 Пенсионные обязательства

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 062 967	1 062 297
Обязательства по страховым контрактам негосударственного пенсионного обеспечения	89 640	82 715
Итого обязательств по страховым контрактам	**1 152 607**	**1 145 012**
Обязательства по инвестиционным контрактам негосударственного пенсионного обеспечения	552 698	545 691
Итого обязательств по инвестиционным контрактам	**552 698**	**545 691**
Итого обязательств по пенсионной деятельности	**1 705 305**	**1 690 703**

8.1 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 году 8,81% годовых и 7,64% годовых в 2017 году.

Индексация накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 N 424-ФЗ "О накопительной пенсии", Федеральным законом от 30.11.2011 N 360-ФЗ "О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений" путем увеличения их текущих размеров за счет умножения на корректирующие коэффициенты, рассчитанные, согласно Постановлениям Правительства Российской Федерации от 18 октября 2012 г. № 1061, 1062, 1063, по результатам инвестирования средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлены срочные пенсионные выплаты.

(б) Показатели смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте. Собственный опыт Фонда по анализу смертности регулярно оценивается и анализируется. Фонд применил таблицу смертности населения Российской Федерации за 2016 год.

(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 2018 году и 6% в 2017 году.

(г) Будущие взносы

Внесение в будущем взносов по страховым договорам ОПС не предполагалось.

Анализ чувствительности представлен в Примечании 13.

8.2 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

Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

036

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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 году 8,81% годовых и 7,64% годовых в 2017 году.

Ежегодно Фонд производит индексацию назначенных пожизненных негосударственных пенсий. Коэффициент индексации устанавливается Советом Фонда с учетом фактически полученного Фондом дохода от размещения средств пенсионных резервов.

(б) Показатели смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте. Собственный опыт Фонда по анализу смертности регулярно оценивается и анализируется. Фонд применил таблицу смертности населения Российской Федерации за 2016 год.

(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 2018 и 6% в 2017 году.

(г) Будущие взносы

Внесение в будущем взносов по страховым договорам НПО не предполагалось.

Анализ чувствительности представлен в Примечании 13.

8.3 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.

ФБК
Аудиторское заключение

8.4 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2018 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	**1 062 297**	**82 715**	**545 691**	**1 690 703**
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	29 932	9 746	91 449	**131 127**
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(64 859)	(8 373)	(127 872)	**(201 104)**
Чистое уменьшение / (увеличение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	**(34 927)**	**1 373**	**(36 423)**	**(69 977)**
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	45 269	6 301	39 748	**91 318**
Обязательные отчисления в резервы	(9 672)	-	-	**(9 672)**
Прочее	-	(749)	3 682	**2 933**
Чистое увеличение обязательств за счет инвестиционного дохода и обязательных отчислений в резервы	**670**	**6 925**	**7 007**	**14 602**
Обязательства на 31 декабря	**1 062 967**	**89 640**	**552 698**	**1 705 305**

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**

8.5 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2018 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	29 932	-	-	**29 932**
Взносы работодателей	-	9 746	80 732	**90 478**
Взносы участников	-	-	10 717	**10 717**
Итого поступлений по пенсионной деятельности	**29 932**	**9 746**	**91 449**	**131 127**

ФБК
Аудиторское заключение

038

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**

8.6 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2018 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	9 843	8 373	104 501	**122 717**
Передача средств пенсионных накоплений в ПФР и/или другие НПФ	52 000	-	-	**52 000**
Выплаты при расторжении договоров (выкупные суммы, выплаты наследникам и правопреемникам)	3 016	-	23 371	**26 387**
Итого выплат по пенсионной деятельности	**64 859**	**8 373**	**127 872**	**201 104**

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**

8.7 Аквизиционные расходы

В течение 2018 года аквизиционные расходы составили 1 455 384 тыс. рублей (2017 год: 1 337 тыс. рублей). Результатом кампании по привлечению застрахованных лиц, проведенной в 2018 году, стало увеличение пенсионных взносов на 27 млрд. рублей, полученных Фондом в первом квартале 2019 года (Примечание 21).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

039

9 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовая кредиторская задолженность		
Вознаграждение агентов	51 263	1 005
Задолженность перед подрядчиками	3 124	476
Вознаграждение управляющих компаний	2 207	5 025
Аудиторские и актуарные услуги	755	400
Вознаграждение специализированному депозитарию	206	188
Расчеты по пенсионным обязательствам	4	203
Итого финансовая кредиторская задолженность	**57 559**	**7 297**
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Резервы предстоящих расходов	9 099	578
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	5 298	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 927	-
Задолженность в Государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов»	266	195
Прочая кредиторская задолженность	55	254
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	**16 645**	**1 027**
Итого кредиторская задолженность	**74 204**	**8 324**

10 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал Фонда составлял 1 520 000 тыс. рублей, который состоит из 1 520 000 000 обыкновенных акций стоимостью 1 рубль каждая.

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

В июле 2018 года было принято решение об увеличении капитала Фонда на общую сумму 1 400 000 тыс. рублей.

В 2018 году акционеры оказали безвозмездную финансовую помощь Фонду в размере 910 000 тыс. рублей, что отражено в составе добавочного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2018 года отражен резервный капитал (резервный фонд) в размере 79 тыс. рублей, образованный за счет чистой прибыли по итогам 2017 года за счет собственных средств. Резервный фонд может быть использован исключительно для покрытия убытков Фонда, а также для выкупа акций Фонда в случае отсутствия иных средств.

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

Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств сформированы за счет дивидендов полученных (2 300 тыс. рублей за 2018 год и 2 363 тыс. рублей за 2017 год), чистого убытка в размере 29 145 тыс. рублей за 2018 год и чистой прибыли в размере 28 337 тыс. рублей за 2017 год от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а так же процентных доходов, расшифровка которых представлена ниже:

(в тыс. рублей)	2018 год	2017 год
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	142 993	132 327
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	40 909	5 459
Процентные доходы по депозитам в кредитных организациях	-	31 323
Итого процентные доходы	**183 902**	**169 109**

ФБК
Аудиторское заключение

040

12 Административные расходы

(в тыс. рублей)	2018 год	2017 год
Административные расходы		
Заработная плата, премии и отчисления во внебюджетные фонды	140 701	18 372
Аренда и содержание помещений	19 076	2 433
Расходы на информирование застрахованных лиц	18 197	-
Информационное обслуживание	14 275	3 447
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	6 713	-
Операционные налоги	6 189	-
Списание малоценного имущества	5 856	2 214
Консультационные и юридические услуги	2 124	1 652
Услуги почты	1 442	58
Аудиторские и актуарные услуги	1 126	1 290
Обязательные взносы в систему гарантирования	266	3 340
Отчисления в СРО	50	50
Прочие расходы	19 925	2 909
Итого административных расходов	**235 940**	**35 765**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

13 Управление рисками капитала и финансовыми рисками

Управление рисками капитала

Управление капиталом необходимо для обеспечения способности Фонда непрерывно функционировать и выполнять обязательства по пенсионной деятельности. Управление капиталом Фонда имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- обеспечение способности Фонда сохранять непрерывность деятельности.

Фонд проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям российского законодательства к минимальному размеру уставного капитала и минимальному размеру собственных средств, составляющим соответственно 120 млн. руб. (с 1 января 2020 г. – не менее 150 млн. руб.) и 150 млн. руб. (с 1 января 2020 г. – не менее 200 млн. руб.).

Размещение средств пенсионных резервов, инвестирование пенсионных накоплений и собственных средств также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую негосударственный пенсионный фонд может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

Контроль над соблюдением требований законодательства Российской Федерации в части состава и структуры активов, в которые размещены средства пенсионных резервов или инвестированы средства пенсионных накоплений, осуществляется на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Фонд полностью удовлетворял всем требованиям регулятора по размещению средств пенсионных резервов, инвестированию пенсионных накоплений и собственных средств, а также требованиям к величине капитала.

Управление финансовыми 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.

ФБК
Аудиторское заключение

042

- 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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

ФБК
Аудиторское заключение

043

Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Фонда накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, Фонд также использует рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов – юридических лиц.

Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD.

Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Фонд оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Фондом исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Фонд рассматривает более длительный период.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

В отношении портфелей, по которым у Фонда отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников.

Мониторинг значительного повышения кредитного риска

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.

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.

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Фонд рассматривает всю доступную

Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

044

уместную информацию количественного и качественного характера, а также проводит анализ, основанный на историческом опыте Фонда, экспертной оценке кредитного качества финансового инструмента и прогнозной информации, имеющейся в распоряжении Фонда.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату;
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

По результатам оценки Фонд присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте информации. При этом рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере повышения кредитного риска.

Впоследствии позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании.

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности, а также перечень переменных в отношении расчётных коэффициентов;
- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности, в т.ч. влияние фактических и ожидаемых значительных изменений в политической, нормативной и технологической средах осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Фондом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Фондом будут погашены в полном объеме без применения Фондом таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Фондом просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Фонд учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора;
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Фондом одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

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

ФБК
Аудиторское заключение

045

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 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 чистой 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 2018 года**	**31 декабря 2017 года**
20% снижение котировок акций	(635)	(285)
20% рост котировок акций	635	285

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 2018 года и 31 декабря 2017 года), и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок может быть представлен следующим образом:

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(6 915)	(6 039)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	7 391	6 454

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, может быть представлен следующим образом:

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	451	505
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(451)	(505)

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков, в том числе:		
Корпоративные облигации	8,63%	9,06%
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,57%	7,89%
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	8,58%	8,49%

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.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 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	1 036 989	-	-	-	-	**1 036 989**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 752 405	-	-	-	-	**1 752 405**
Итого финансовых активов	2 789 394	-	-	-	-	**2 789 394**
Обязательства по пенсионной деятельности	129 317	333 808	336 618	588 897	316 665	**1 705 305**
Кредиторская задолженность	57 559	-	-	-	-	57 559
Итого финансовых обязательств	186 876	333 808	336 618	588 897	316 665	**1 762 864**
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года	**2 602 518**	**2 268 710**	**1 932 092**	**1 343 195**	**1 026 530**	

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	119 545	328 727	333 476	603 448	305 507	**1 690 703**
Кредиторская задолженность	7 297	-	-	-	-	**7 297**
Итого финансовых обязательств	126 842	328 727	333 476	603 448	305 507	**1 698 000**
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	**1 911 466**	**1 582 739**	**1 249 263**	**645 815**	**340 308**	

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 2018 года	31 декабря 2017 года
До 1 года	687 097	711 983
От 1 года до 5 лет	921 884	828 880
От 5 до 10 лет	115 194	65 890
Свыше 10 лет	-	3 313
Без срока	28 230	12 683
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**1 752 405**	**1 622 749**

Пенсионные обязательства отражены в соответствии с ожидаемыми сроками выплат. 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

ФБК
Аудиторское заключение

048

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.

С точки зрения управления пенсионными обязательствами первостепенной задачей является сохранность средств застрахованных лиц, вкладчиков и участников. В связи с этим руководство Фонда полагает, что не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда в части пенсионных обязательств 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 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.

ФБК
Аудиторское заключение

049

Ниже представлены результаты анализа чувствительности к ставке дисконтирования и уровням смертности по страховым контрактам по ОПС на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	(37,60%)	(16,40%)
Минимальная ставка дисконтирования, при которой тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам ОПС покажет нулевой результат	6,82%	6,93%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности к ставке дисконтирования и уровням смертности по страховым контрактам по НПО на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	56,00%	38,00%
Минимальная ставка дисконтирования, при которой тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам НПО покажет нулевой результат	3,20%	4,20%

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по ОПС и НПО по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Мужчины		
моложе 30	27 212	39 129
от 31 до 35 лет	115 457	132 661
от 36 до 40 лет	173 509	178 821
от 41 до 45 лет	165 357	155 232
от 46 до 50 лет	147 832	145 124
от 51 до 55 лет	40 390	14 564
от 56 до 60 лет	20 414	20 519
61 и старше	8 615	6 315
Итого обязательств по ОПС по мужчинам	**698 786**	**692 365**
Женщины		
моложе 30	8 849	13 961
от 31 до 35 лет	38 732	46 100
от 36 до 40 лет	77 694	83 333
от 41 до 45 лет	91 551	98 184
от 46 до 50 лет	107 887	110 057
от 51 до 55 лет	30 550	11 241
от 56 до 60 лет	6 500	5 605
61 и старше	2 418	1 451
Итого обязательств по ОПС по женщинам	**364 181**	**369 932**
Итого обязательств по ОПС	**1 062 967**	**1 062 297**

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Мужчины		
моложе 50	-	-
от 51 до 55 лет	-	-
от 56 до 60 лет	-	-
от 61 до 65 лет	653	657
от 66 до 70 лет	2 822	2 763
от 71 до 75 лет	6 275	5 720
от 76 до 80 лет	10 071	7 341
81 и старше	6 217	5 414
Итого обязательств по НПО по мужчинам	**26 038**	**21 895**

ФБК
Аудиторское заключение

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Женщины		
моложе 50	-	-
от 51 до 55 лет	-	-
от 56 до 60 лет	599	626
от 61 до 65 лет	5 874	5 572
от 66 до 70 лет	25 547	24 862
от 71 до 75 лет	17 907	16 698
от 76 до 80 лет	12 817	12 339
81 и старше	858	723
Итого обязательств по НПО по женщинам	**63 602**	**60 820**
Итого обязательств по НПО	**89 640**	**82 715**

14 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.

15 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. 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.

ФБК
Аудиторское заключение

051

- 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 2018 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	1 752 405	-	-	1 752 405
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	**1 752 405**	-	-	**1 752 405**

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**

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость указанных активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководством Фонда было сделано допущение для дисконтирования будущих потоков: использовалась ставка ожидаемой доходности портфеля активов Фонда, определенная на основе значений кривой бескупонной доходности рублевых государственных облигаций России, составляющая 8,81% и 7,64% годовых соответственно.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составляют 1 036 989 тыс. рублей и 415 559 тыс. рублей соответственно.

16 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.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров, генерального директора, советников генерального директора и главного бухгалтера**. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу и включающее в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь, выходное пособие при увольнении и т.д.), составило в 2018 году** 9 357 **тыс. рублей (2017:** 1 049 тыс. рублей**).**

Ниже в таблицах представлены операции со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

ФБК
Аудиторское заключение

31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

Наименование показателей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВ					
Прочие нефинансовые активы	-	2 839	-	2 839	**12 870**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Нефинансовая кредиторская задолженность	-	-	1 158	1 158	**16 645**

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
РАСХОДЫ					
Административные расходы	-	(4 187)	(9 357)	(13 544)	**(235 940)**

ФБК
Аудиторское заключение

31 декабря 2017 года
(в тыс. рублей)

Наименование показателей	Материнская компания	Компании под общим контролем	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВ					
Прочие нефинансовые активы	-	289	-	289	**1 615**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Нефинансовая кредиторская задолженность	-	-	67	67	**1 027**

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
РАСХОДЫ					
Административные расходы	-	(917)	(1 049)	(1 966)	**(35 765)**

ФБК
Аудиторское заключение
054

17 События, произошедшие после отчетной даты

Результатом переходной кампании 2018 года по переводу гражданами своих пенсионных накоплений стало увеличение портфеля застрахованных лиц на 360 тыс. человек и увеличение пенсионных обязательств на 27 млрд. рублей.

А.В. Вьюницкий
Генеральный директор

А. А. Демина
Главный бухгалтер

ФБК
Аудиторское заключение


ФБК
Аудиторское заключение
1027700058286, г. Москва

Всего пронумеровано и сброшюровано

56 (пятьдесят шесть) листов

Президент ООО «ФБК»

Руководитель задания по аудиту