ФБК
Грант Торнтон

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

Годовая финансовая отчетность в соответствии с МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

за период, закончившийся 31 декабря 2017 года

Москва | 2018



ФБК
Грант Торнтон

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам

Акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (далее – Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в составе собственных средств и прочих резервов за 2017 год, пояснений к финансовой отчетности.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности за предыдущий период проводило ООО «Мазар Аудит» и выразило немодифицированное мнение о достоверности годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности было выдано 27 апреля 2017 года.



ФБК
Грант Торнтон

Ответственность руководства Фонда и лиц, отвечающих за корпоративное управление, аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую считают необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

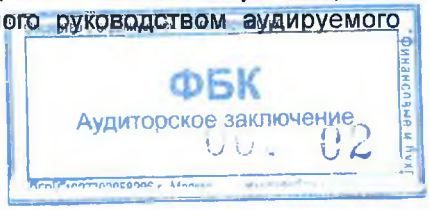
Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, 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 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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



г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность.

Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

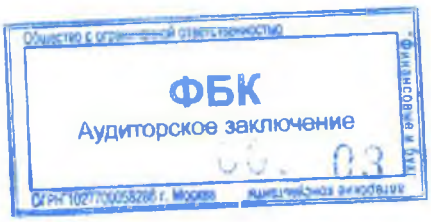
Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Фонда и лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Заключение в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

В соответствии со статьей 22 Федерального закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон) мы провели аудит порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, годовой финансовой отчетности, осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Ответственность руководства аудируемого лица

Руководство Фонда несет ответственность за выполнение Фондом требований к ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, а также осуществлению выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, установленных Федеральным законом от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность негосударственных пенсионных фондов.



ФБК
Грант Торнтон

Ответственность аудитора

В соответствии со статьей 22 Федерального Закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» наша ответственность заключается в проверке ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, годовой финансовой отчетности, осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Мы проводили аудит в соответствии с международными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность Фонда соответствует требованиям Закона.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих информацию о ведении пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, осуществлении выплат накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенного несоответствия требованиям законодательства Российской Федерации, допущенного вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих информацию о ведении пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, осуществлении выплат накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенного несоответствия требованиям международных стандартов финансовой отчетности, допущенного вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего аудиторского мнения.



Мнение

По нашему мнению, во всех существенных отношениях годовая финансовая отчетность АО НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» соответствует требованиям статьи 22 Закона в части ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

В соответствии с требованиями статьи 22 Закона в ходе аудита финансовой отчетности Фонда за 2017 год мы провели проверку:

а) соответствия порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии порядку, установленному нормативными правовыми актами Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации (далее – Банк России);

б) соответствия порядка осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам порядку, установленному Законом;

в) того, что бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений Фонда является частью финансовой информации, на основе которой была подготовлена финансовая отчетность Фонда за 2017 год.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Фондом требований, порядка и методик с требованиями, установленными законодательством Законом, иными нормативными актами Российской Федерации и Банка России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

а) Мы установили, что в 2017 году Фонд самостоятельно осуществлял ведение пенсионных счетов накопительной пенсии; пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не имеет.

б) Действующие по состоянию на 31 декабря 2017 года страховые правила Фонда № 436/2Ст зарегистрированы в Банке России 22 ноября 2017 года (далее – Страховые правила). Страховые правила содержат требования Федерального закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ и нормативных документов в отношении порядка ведения пенсионных счетов накопительной пенсии, назначения и выплаты накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам.



ФБК
Грант Торнтон

в) По состоянию на 31 декабря 2017 года Фондом заключены договоры с кредитными организациями на открытие отдельных счетов для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений.

Президент ООО «ФБК» — С.М. Шапигузов, На основании Устава, квалификационный аттестат аудитора 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
«26» апреля 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ»).

Место нахождения:

115035, г. Москва, Софийская набережная, д. 26/1

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 21 октября 2014 г., свидетельство о государственной регистрации юридического лица 77 № 015047492. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 21 октября 2014 г. за основным регистрационным государственным номером 1147799016529.

Лицензирование деятельности:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации (Банк России) № 436 от 08 октября 2014 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выдана Банком России, без ограничения срока действия.

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.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Содержание

	Отчет о финансовом положении	2
	Отчет о совокупном доходе	3
	Отчет о движении денежных средств	5
	Отчет об изменениях в составе собственных средств и прочих резервов	6
	Пояснения к финансовой отчетности	7
1	Введение	7
2	Принципы формирования финансовой отчетности	8
3	Основные принципы учетной политики	9
4	Денежные и приравненные к ним средства	21
5	Депозиты в банках	22
6	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	22
7	Дебиторская задолженность и прочие активы	23
8	Основные средства и нематериальные активы	24
9	Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	25
10	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	26
11	Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства	27
12	Собственные средства	27
13	Прочие резервы по пенсионной деятельности	27
14	Доходы и расходы по пенсионной деятельности	28
15	Процентные доходы	30
16	Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	30
17	Комиссионные расходы	30
18	Расходы по налогу на прибыль	31
19	Анализ по сегментам	32
20	Управление рисками	38
21	Операционная аренда	49
22	Условные обязательства	49
23	Операции со связанными сторонами	50
24	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	50

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

	Пояснение	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	4	829 364	81 396
Депозиты в банках	5	897 845	747 969
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль или убыток	6	5 993 713	6 737 678
Дебиторская задолженность и прочие активы	7	102 548	115 714
Нематериальные активы	8	21 435	3 920
Основные средства	8	883	243
Отложенные налоговые активы	18	1 250	261
Всего активов		**7 847 038**	**7 687 181**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по ОПС	9	126 300	163 230
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по ОПС:			
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным, как страховые договоры	10	7 124 850	7 031 784
Итого задолженности и обязательств по ОПС		**7 251 150**	**7 195 014**
Прочая кредиторская задолженность	11	5 516	1 723
Оценочные обязательства	11	1 741	2 051
Прочие обязательства	11	-	4
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14 167	15 671
Итого обязательств		**7 272 574**	**7 214 463**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	12	150 000	150 000
Резервный капитал	12	7 500	7 500
Нераспределенная прибыль/убыток	12	286 206	234 140
Итого собственных средств		**443 706**	**391 640**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ по ОПС			
- Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС);	13	130 758	73 609
- прочий доход по ПН			7 469
Итого прочих резервов по ОПС		**130 758**	**81 078**
Всего собственных средств и прочих резервов		**574 464**	**472 718**
Всего собственных средств, прочих резервов и обязательств		**7 847 038**	**7 687 181**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «26» апреля 2018 и подписана от его имени:

Генеральный директор

Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер

Шашурина Н.Н.

ФБК
Аудиторское заключение

	Пояснения	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	14		
-поступления средств пенсионных накоплений		63 871	2 567 488
- уменьшение обязательств при выплатах		488 022	433 721
Итого доходов от поступлений и уменьшения обязательств по ОПС		**551 893**	**3 001 209**
- выплаты средств пенсионных накоплений		(488 022)	(433 721)
- увеличение обязательств при поступлении средств пенсионных накоплений		(63 871)	(2 567 488)
Итого расходов от выплат и увеличения обязательств по ОПС		**(551 893)**	**(3 001 209)**
Текущее увеличение/ уменьшения обязательств по договорам ОПС за счет списания остаток по счетам застрахованных лиц	14	29 952	23 644
Текущее увеличение прочих резервов по ОПС в том числе:			
-резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) за счет дохода от списания остатков по счетам застрахованных лиц		(29 952)	(23 644)
Итого прибыль/убыток от деятельности в качестве страховщика по ОПС		-	-
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	15	664 620	622 062
Прибыль/ убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период	16	101 499	117 929
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		4 098	2 783
Комиссионные расходы	17	(66 251)	(62 332)
Итого прибыль/ убыток от инвестиционной деятельности		**703 966**	**680 442**
Распределение инвестиционного дохода			
- на увеличение обязательств по ОПС за счет текущего дохода	14	(547 171)	(525 497)
- на пополнение собственных средств		(96 500)	(95 400)
- увеличение прочих резервов (РОПС)		(27 197)	(20 797)
- увеличение прочих резервов (прочие доходы по ПН)		-	(7 469)
- перечисление в АСВ		(1 741)	(797)
Всего распределенный инвестиционный доход		**(672 609)**	**(649 960)**
Итого инвестиционный доход		**31 357**	**30 482**
Текущее увеличение собственных средств, том числе			
-часть дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая в состав собственных средств		96 500	95 400
Прочие операционные доходы и расходы	17	(58 824)	(49 621)
Итого увеличение/уменьшение собственных средств		**37 676**	**45 779**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

	Пояснения	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом на прибыль		**69 033**	**76 261**
Расход /возмещение по налогу на прибыль	18		
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль		(14 167)	(16 021)
Расход/ возмещение отложенному налогу на прибыль		989	30
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль		(13 178)	**(15 991)**
Всего совокупного дохода (убытка) собственных средств за период		**55 855**	**60 270**
в том числе чистая прибыль (убыток) за период по собственным средствам		(51 903)	(35 130)

Генеральный директор

Охлопков Ю.Ю.

26.04 2018г.

Главный бухгалтер

Шашурина Н.Н.

тыс. рублей	2017 год	2016 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	63 871	2 567 489
Выплаты за счет средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(488 022)	(433 396)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(23 963)	(17 469)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(58 427)	(32 428)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(7 750)	(10 550)
Поступления от продажи финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 400 554	5 631 648
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(9 029 413)	(8 959 195)
Полученные проценты	759 931	582 163
Оплата прочих административных и операционных расходов	(80 099)	(93 291)
Уплаченный налог на прибыль	-	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	7 534	128 389
Прочие налоги и сборы	(2 803)	(19 741)
От доверительного управляющего	636 215	3 101 860
Доверительному управляющему	(429 660)	(3 108 269)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**747 968**	**(662 790)**
Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**81 396**	**744 186**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**829 364**	**81 396**

Генеральный директор

Охлопков Ю.Ю.

26.04.2018г.

Главный бухгалтер

Шашурина Н.Н.

тыс. рублей	Уставный капитала	Резервный капитал	Нераспределенная чистая прибыль/убыток	Всего собственных средств	Прочие резервы (РОПС и прочий доход по ПН)	Всего собственных средств и прочих резервов
Баланс на 1 января 2016	150 000	7 500	173 870	**331 370**	**29 168**	**360 538**
Формирование и использование собственных средств, в том числе						
- за счет размещения собственных средств	-	-	(35 130)	**(35 130)**	-	**(35 130)**
- за счет части дохода от инвестирования средств ПН	-	-	95 400	**95 400**	-	**95 400**
- использование прибыли на обеспечение собственных средств	-	-	-	-	-	-
Формирование/использование РОПС за счет						
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	23 644	**23 644**
- списания/пополнения за счет текущего дохода пенсионных накоплений	-	-	-	-	20 797	**20 797**
Формирование/использование прочего дохода ПН					7 469	**7 469**
Баланс на 31 декабря 2016	150 000	7 500	234 140	**391 640**	81 078	**472 718**
Формирование и использование собственных средств, в том числе	-	-	-	-	-	-
- за счет размещения собственных средств	-	-	(51 903)	**(51 903)**	-	**(51 903)**
- за счет части дохода от инвестирования пенсионных накоплений	-	-	96 500	**96 500**	-	**96 500**
Распределение на собственные средства части дохода от инвестирования средств ПН	-	-	-	-	-	-
Формирование /использование РОПС за счет	-	-	-	-	-	-
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	29 952	**29 952**
- списания/пополнения остатков за счет текущего дохода пенсионных накоплений	-	-	-	-	27 197	**27 197**
Формирование /использование прочего дохода по ПН			7 469	**7 469**	(7 469)	-
Баланс на 31 декабря 2017	150 000	7 500	286 206	**443 706**	130 758	**574 464**

Генеральный директор _____ Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Шашурина Н.Н.

26.04.2018г.

1 Введение

1.1 Организационная структура и деятельность

Представленная финансовая отчетность является финансовой отчетностью Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (сокращенное наименование АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ», далее - Фонд).

Фонд был создан в Российской Федерации в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГРАНТ» путем выделения с последующим преобразованием в Акционерное общество в 2014 году. Фонд зарегистрирован как юридическое лицо в Едином государственном реестре юридических лиц 21 октября 2014 года.

Реорганизация была проведена на основании требований Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Во вновь созданное Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» были переданы все права и обязанности по обязательному пенсионному страхованию. Уставный капитал Фонда был сформирован в размере 150 000 тыс. рублей, за счет выделения части целевых средств для обеспечения уставной деятельности Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ» в общей сумме 250 000 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2017 года Фонд входит в состав группы, которая включает в себя Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ», Общество с ограниченной ответственностью «РН-Пенсионные активы», Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (далее – Группа).

Исключительным видом деятельности Фонда является:

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС, которая включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам.

Государственное регулирование деятельности Фонда в части правоотношений между Фондом и застрахованными лицами, их правопреемниками, а также в части правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, осуществляет Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации. По прочим правоотношениям государственное регулирование деятельности Фонда осуществляет Банк России.

Нормативно-правовое регулирование деятельности Фонда, а также надзор и контроль за деятельностью Фонда (за исключением нормативно-правового регулирования вопросов, осуществляемых Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации) осуществляет Банк России.

Фонд зарегистрирован по адресу: 115035, г. Москва, Софийская набережная, д.26/1
Обслуживание юридических и физических лиц осуществляется по адресу обособленного подразделения: 115054, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, стр. 2, 4 этаж

Решение основных вопросов деятельности и развития Фонда отнесено к компетенции Единственного акционера и Совета директоров Фонда. С 01.11.2014 года с сотрудниками Фонда были заключены трудовые договоры. Среднесписочная численность сотрудников Фонда на 31.12.2016 составила 14 человек, на 31.12.2017 составила - 15 человек.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономике Российской Федерации присущи некоторые характерные особенности развивающегося рынка.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации

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

допускает возможность различных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Также организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми препятствиями.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

• на 31 декабря 2017 года – 57,6002 (на 31 декабря 2016 года – 60,6569)

Официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

• на 31 декабря 2017 года – 68,8668 (на 31 декабря 2016 года –63,8111).

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Фонд осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Фонда в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Фонда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Принципы формирования финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

2.3 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 большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

2.4 Использование оценок и суждений

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Фонда основывается на суждениях, расчетных оценках и допущениях, влияющих 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 руководством Фонда 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 Примечаниях 3 и 10 представлена информация в отношении критических мотивированных суждений и существенных неопределенных оценок при применении принципов учетной политики. Здесь и далее в отчетности существенной является та информация, пропуск или неправильное представление которой могут повлиять на решение пользователя, принятое на основе финансовой отчетности.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, то есть по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года, представленных в настоящей финансовой отчетности.

3.1 Договоры об обязательном пенсионном страховании

3.1.1 Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

Фонд с 21 октября 2014 года осуществляет деятельность в качестве страховщика по *обязательному пенсионному страхованию* (ОПС) в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС.

При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию используются следующие понятия:

Договор об обязательном пенсионном страховании - соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица (договор ОПС).

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем 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 г. N 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»

Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами ОПС и формируемых в соответствии с настоящим Федеральным законом

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые

ФБК
Аудиторское заключение

перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем, по заявлению застрахованного лица, материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, 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.

3.1.2 Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

По договору ОПС Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

В связи с наличием существенного страхового риска, договоры об обязательном пенсионном страховании (договорам ОПС), учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования. Соответственно, обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании являются обязательствами по пенсионным накоплениям, классифицируемым как обязательства по страховым договорам.

На каждую *отчетную* дату Фонд оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору ОПС.

Договоры об ОПС заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа - этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует страховые взносы на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре ОПС.

По договорам ОПС на этапе выплат возможны три вида выплат: выплаты накопительной пенсии (пожизненные), срочные пенсионной выплаты; единовременные выплаты. Назначение пенсии осуществляется по заявлению застрахованного лица, которое может выбрать срочную или пожизненную выплату в части дополнительных взносов работодателя, взносов на софинансирование и средств материнского капитала. При этом назначение пожизненной или единовременной выплаты трудовой пенсии зависит от размера накопленных на дату назначения пенсии средств пенсионных накоплений на счете застрахованного лица.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Фонд классифицирует обязательства по пенсионным накоплениям в следующем порядке:

- размер обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии по договорам ОПС рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияние вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным накоплениям в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

3.1.2 Учет обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Фонд проводит тесты на адекватность страховых обязательств.

Для определения размера обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки, по договорам об ОПС используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства с учетом актуарной оценки и остатка счета, без учета аквизиционных расходов, так как расходы Фонда по заключению пенсионных договоров не соответствуют в полном объеме определению аквизиционных расходов установленных МСФО 4.

При этом, если расчетное обязательство больше остатка на счетах, то размер обязательства корректируется до расчетного, если расчетное обязательство меньше остатка на счетах, корректировка согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» не проводится. Для целей определения размера обязательств принимаются данные об остатках на счетах застрахованных лиц.

ФБК
Аудиторское заключение

Обязательства Фонда по таким договорам оцениваются на каждую отчетную дату. Оценка расчетного (актуарного) обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Фонда по выплатам застрахованному лицу, дисконтируются с учетом вероятности дожития застрахованного лица до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала и размере выплат, а также о возрасте и половой принадлежности застрахованного лица по каждому действующему договору.

Допущения, используемые для актуарной оценки обязательств, предназначены для формирования обязательств по пенсионным накоплениям, достаточным для покрытия любых обязательств, связанных с договорами ОПС, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета обязательств, учитываемых по актуарной оценке, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

Фонд проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, являются таблица смертности застрахованных лиц и ставка дисконтирования.

В отсутствие достаточной статистики по смертности непосредственно застрахованных лиц Фонда, в качестве актуарных предположений используются таблицы смертности по стране.

При построении предположений об уровне снижения смертности использовалась следующая оценка: снижение уровня смертности на 30% в каждом возрасте приводит к увеличению продолжительности жизни с момента рождения для мужчин на 5 лет, для женщин на 3,5 года. Согласно прогнозу Росстата, продолжительность жизни для мужчин в течение 2017-2035 гг. увеличивается на 4,6 года, для женщин на 2,5 года, что соответствует общему снижению смертности на 27,4% для мужчин за указанный период и на 21,6%. для женщин. Следовательно, ежегодный темп снижения смертности для мужчин равен 1,4%, для женщин – 1,1%.

Учитывая наблюдаемое фактическое снижение темпа смертности в старших возрастах, допускалось, что средний ежегодный темп снижения смертности во всех возрастах для мужчин составит 1% и для женщин 0,5%.

Используемое допущение приводит к увеличению продолжительности жизни для мужчин в возрасте 60 лет на 1,4 года, для женщин в возрасте 55 лет на 0,9 года.

При выборе ставки дисконтирования рассматривался подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ). Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным срокам погашения обязательств Фонда. Средняя длительность обязательства по пенсионным схемам, применяемым в Фонде, превышает 10 лет.

По состоянию на 29 декабря 2017 ставка дисконтирования по ОФЗ с аналогичным сроком погашения составила 7,6%. Таким образом, предположение о выборе ставки дисконтирования на уровне доходности, начисляемой Фондом на счета – 6,88% является более консервативным, нежели выбор ставки дисконтирования исходя из доходности ОФЗ с соответствующим сроком до погашения.

Анализ чувствительности к изменению актуарных допущений представлен в пояснении 10.

3.2 Собственные средства

3.2.2 Уставный капитал

Фонд является акционерным обществом, соответственно, деятельность Фонда, в том числе направлена на извлечение прибыли.



Фонд создан при реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ», путем выделения с одновременным преобразованием в Акционерное общество. Уставный капитал Фонда был сформирован в сумме 150 000 тыс. рублей, определенной Уставом общества, путем выделения целевых денежных средств Негосударственным пенсионным фондом «НЕФТЕГАРАНТ».

3.2.3 Учет собственных средств

Собственными средствами Фонда признаются:

- уставный капитал;
- нераспределенная чистая прибыль, полученная, за счет выделения Фонду при реорганизации целевых денежных средств в сумме, превышающей размер утвержденного Уставом Уставного капитала;
- отчисления части дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемые в сумме и порядке, определенном законодательством, в собственные средства Фонда;
- прибыль (убыток) от размещения собственных средств - чистый финансовый результат от использования собственных средств;
- другие законные поступления.

3.2.4 Учет прочих резервов по пенсионной деятельности

Прочие резервы по обязательному пенсионному страхованию (далее - резервы по пенсионной деятельности) Фонда являются частью средств Фонда. В составе прочих резервах по пенсионной деятельности отражаются:

- резерв по обязательному пенсионному страхованию;
- прочий доход по пенсионным накоплениям (ПН), который представляет собой финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен на обязательства по пенсионным накоплениям, в том числе финансовый результат, полученный в связи с различными подходами МСФО и ОСБУ к отражению данных в финансовой отчетности.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) может быть сформирован за счет следующих источников:

- ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые осуществляются за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств фонда;
- средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;
- средств пенсионных накоплений, подлежащих направлению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию;
- процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по обязательному пенсионному страхованию;
- доходов от инвестирования средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию;
- иного имущества, определенного по решению совета директоров (наблюдательного совета) Фонда, в том числе, средств акционеров Фонда.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО является статьей прочих резервов по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, размер резерва по обязательному пенсионному страхованию равен размеру резерва, сформированного в ОСБУ.

Прочий доход по пенсионным накоплениям включает:

- доходы (расходы) от корректировки стоимости обязательств по договорам ОПС, учитываемым при превышении актуарной оценки над суммой средств, учтенных на счетах застрахованных лиц в соответствии с МСФО;
- доходы (расходы) от прочих корректировок в соответствии с МСФО, которые не были распределены на счета застрахованных лиц и изменили размер обязательств по договорам ОПС, так как не учитывались в РСБУ.

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

3.3 Иностранная валюта

Фондом определено, что операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Фонда, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляют собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3.4 Денежные и приравненные к ним средства

К денежным средствам и приравненным к ним средствам Фондом относятся денежные средства в кассе, на текущих счетах в банке, банковские депозиты до востребования, а также средства на счетах брокеров в расчетных системах.

Эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств включаются краткосрочные размещения денежных средств на срок не более 10 дней с правом досрочного истребования средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения в их использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3.5 Основные средства

Объект основных средств признается Фондом в качестве актива при выполнении следующих условий:

- существует высокая вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, составляет 100 000 рублей.

В случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом:

• Автотранспортные средства	от 7 до 10 лет
• Земельные участки	бессрочно
• Здания	свыше 30 лет
• Компьютерное и сетевое оборудование	от 2 до 3 лет
• Мебель	от 5 до 7 лет
• Офисное оборудование (Оргтехника и прочее)	от 3 до 5 лет
• Прочие виды ОС	от 3 до 5 лет

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 19
Аудиторское заключение

3.6 Нематериальные активы

Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет материально-вещественной формы;
- является идентифицируемым, то есть:
- является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
- возникает в результате договорных или иных юридических прав;
- контролируется Фондом (имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта);
- существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом и Фонд имеет право на получение указанных выгод;
- стоимость объекта может быть надежно оценена;
- предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев.

Приобретенные нематериальные активы 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.

Нематериальные активы отражаются в учете следующим образом:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);
- лицензии, патенты;
- прочие нематериальные активы.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. НМА с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации, исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами.

НМА с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются.

При этом НМА с неопределенным сроком полезного использования анализируются на предмет наличия факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива.

3.7 Финансовые инструменты

3.7.1 Определения

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- учитываемые по амортизированной стоимости, включая дебиторскую и кредиторскуюя задолженность.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются как страховые договоры.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 20
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, 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);
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Фонд относит ценные бумаги к категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании в том случае если:

- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной бизнес - стратегией Фонда, стратегией управления рисками и инвестиционной стратегии, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Фонда
- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСФО (IAS) 9 разрешает обозначить инструмент в целом как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Финансовые активы, которые в момент первоначального признания, отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из данной категории.

Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно

Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости.

Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Фонд намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Фонд определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- соответствуют определению депозитов и дебиторской задолженности.

Дебиторская и кредиторская задолженность.

Фонд включает в данную категорию непроизводные финансовые активы с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемыми на активно функционирующем рынке, со сроком действия не более 1 года, за исключением тех, которые Фонд:

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

Дебиторская и кредиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а, в последствии, при сроке более 3 лет оценивается по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости, если её срок составляет более 3 лет.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, состоят главным образом, из прочей дебиторской задолженности, сроком более 3 лет с отчетной даты.

Фонд регулярно проводит оценку дебиторской и кредиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность могут обесцениваться, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания депозитов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) будет иметь влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по депозитам и дебиторской задолженности, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток стоимости.

В течение 2017 года, а также 2016 года Фонд не осуществлял вложений в финансовые активы, которые должны определяться как инвестиции, удерживаемые до погашения.

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

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

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

В случае, если взыскание дебиторской задолженности невозможно, дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение дебиторской задолженности. Такая дебиторская задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение дебиторской задолженности) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по ним невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию дебиторской задолженности.

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 инвестированы средства Фонда, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются активами/обязательствами Фонда.

3.7.2 Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

ФБК 22
Аудиторское заключение

3.7.3 Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

3.8 Нефинансовые активы

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.

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.

3.9 Резервы

Резерв формируется и отражается в годовом отчете о финансовом положении в том случае, когда у Фонда возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. 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.

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.

3.10 Налогообложение

Сумма налога на прибыль, отражаемого в отчетности, включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок по налогу на прибыль,

действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются раздельно по доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль. Расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений не уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль.

Отчисления, от дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемые на пополнение собственных средств, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой стоимостью. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящейся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых, не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующей или по существу введенной в действие версии Налогового кодекса РФ по состоянию на отчетную дату.

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.

3.11 Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Доходы (расходы) по пенсионной деятельности возникают при учете взносов и выплат по пенсионной деятельности по пенсионным накоплениям, учитываемым, согласно МСФО 4, как средства по страховым договорам.

По результатам проверки на актуарную адекватность, согласно МСФО 4, в случае превышения актуарной оценки, проводится переоценка обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемая как актуарные расходы.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также от их переоценки, признаются в составе прибыли или убытка свернуто.

Расходы Фонда по заключению договоров с застрахованными лицами, учитываются в составе расходов по мере возникновения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, отражается в составе расходов по пенсионной деятельности и доходов по собственным средствам как события после отчетной даты.

3.12 Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

При подготовке данной отчетности Фонд учитывал ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

1. *Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2017 года*



МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Инициативная поправка в сфере раскрытия информации). Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства). Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Поправка - Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков). Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняет учет отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые оцениваются по справедливой стоимости и не считаются обесцененными (например, инвестиции в облигации с фиксированной процентной ставкой, справедливая стоимость которых уменьшилась в связи с изменениям процентных ставок, но актив не считается обесцененным). В частности, она разъясняет, что отложенные налоги должны быть признаны по вычитаемым временным разницам, возникающим из нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, если удовлетворяются все другие критерии признания отложенных налогов, независимо от того, планируется ли возместить стоимость финансового инструмента путем его продажи или удержанием его до конца срока погашения. Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Фонда.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2014-2016 годов (IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»). Поправка уточняет, что участие в других организациях применяется и к тем долям участия, которые классифицируются как предназначенные для продажи, для распределения собственникам или как прекращенная деятельность. Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Фонда.

2. Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Фонд планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

ФБК 25
Аудиторское заключение

Фонд на данный момент оценил эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15. Внедрение МСФО 15 не окажет влияния на финансовые показатели и капитал Фонда.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Фонд руководствуется при формировании своей отчетности МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 16 Аренда (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17. Фонд на данный момент оценил эффект от внедрения МСФО (IFRS) 16. Внедрение МСФО 16 не окажет влияния на финансовые показатели и капитал Фонда.

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в

Аудиторское заключение

ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Фонд ожидает что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия. Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). КРМФО уточнено понятие «дата операции» для целей определения обменного курса при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода. Разъяснение имеет отношение к операции в иностранной валюте (или к части такой операции), когда организация признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, расхода или дохода (или его части). Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Неясность в отношении истолкования норм налогового законодательства может оказать влияние на учет организацией текущих или отложенных налоговых активов или обязательств. Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. В таком случае организация должна признавать и оценивать свои текущие и отложенные налоговые активы или обязательства на основе налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и ставок налога, определенных в соответствии с настоящим Разъяснением. Фонд, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

4. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	-
- с кредитным рейтингом от BB-до BB+	808 859	81 246
Остатки на брокерских счетах	20 448	92
Наличные денежные средства в кассе	57	58
Итого	**829 364**	**81 396**

Общество с ограниченной ответственностью
27
ОБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации

Рейтинг банков и эмитентов финансовых инструментов определялся как средний по максимальным рейтингам по данным международных рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch, Moody's.

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.
По состоянию на 31.12.2017 – 100 % денежных средств Фонда были размещены в российских банках с рейтингом не ниже BB-.
По состоянию на 31.12.2016 – 100 % денежных средств Фонда были размещены в российских банках с рейтингом не ниже BB-.

5. Депозиты в банках

	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	897 845	747 969
- с кредитным рейтингом от B- до B+		-
	897 845	**747 969**

По состоянию на 31 декабря 2017 года к банкам, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по депозитам, относятся 2 банка. Совокупный объем остатков по депозитам в указанных банках составляет соответственно на 31.12.2017 – 897 845 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2016 года к банкам, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по депозитам, относятся 4 банка. Совокупный объем остатков по депозитам в указанных банках составляет соответственно на 31.12.2016 – 747 969 тыс. рублей.

6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2 644 008	1 591 592
Всего государственных ценных бумаг Правительства РФ	**2 644 008**	**1 591 592**
Государственные ценные бумаги субъектов РФ		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2 393	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего государственных ценных бумаг субъектов РФ	**2 393**	-
Муниципальные ценные бумаги		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	5 049
Всего муниципальных ценных бумаг	-	**5 049**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 28
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB	2 086 332	2 791 110
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	579 780	2 288 119
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего корпоративных облигаций	**2 666 112**	**5 079 229**
Всего инвестиций в долговые инструменты	**5 312 513**	**6 675 870**
Паи ивестфондов	-	-
Акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ		
- с кредитным рейтингом BBB-	681 200	61 809
Всего акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ	**681 200**	**61 809**
Всего инвестиций в долевые инструменты	**681 200**	**61 809**
Итого	**5 993 713**	**6 737 678**

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными или обесцененными (МСФО 9).

7. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность	**31 декабря 2016 тыс. рублей**	**31 декабря 2015 тыс. рублей**
Прочая дебиторская задолженность	96 500	112 851
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Всего прочих финансовых активов		**112 851**
Авансы выданные	5 092	2 863
Прочие активы	956	-
Всего прочих нефинансовых активов	**6 048**	**2 863**
Итого дебиторская задолженность	**102 548**	**115 714**

Основную часть прочей дебиторской задолженности составляют расчеты по распределению инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направленного на пополнение собственных средств, в сумме 95 400 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2016, в сумме 96 500 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2017.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 29
Аудиторское заключение

8. Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей	Компьютеры и оборудование	Программное обеспечение
Фактические затраты		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	341	125
Поступления	172	4 475
Выбытия	(247)	(400)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	**266**	**4 200**
Амортизация и убытки от обесценения		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(88)	(27)
Начисленная амортизация за период	(9)	(571)
Выбытия	74	318
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	**(23)**	**(280)**
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря 2015 года	**253**	**98**
По состоянию на 31 декабря 2016 года	**243**	**3 920**

тыс. рублей	Компьютеры и оборудование	Программное обеспечение
Фактические затраты		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	266	4 200
Поступления	802	17 910
Выбытия	(34)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	**1 034**	**22 110**
Амортизация и убытки от обесценения		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(23)	(280)
Начисленная амортизация за период	(128)	(395)
Выбытия	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	**(151)**	**(675)**
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря 2016 года	**243**	**3 920**
По состоянию на 31 декабря 2017 года	**883**	**21 435**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 30
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты

9. Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

Кредиторская задолженность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, представляет собой обязательства по расчетам Фонда с Управляющими компаниями по договорам доверительного управления, обеспечивающим инвестирование средств пенсионных накоплений Фонда, а также обязательства при расчетах по взносам застрахованных лиц и выплатам за счет средств пенсионных накоплений Фонда.

тыс. рублей	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2017	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2016
Расчеты с Управляющей компанией	29 673	49 665
Расчеты по выплатам средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	127	119
Расчеты с поставщиками	-	643
Прочие финансовые обязательства	96 500	112 803
Всего	**126 300**	**163 230**

Расчеты по пенсионным выплатам могут возникнуть в связи с расхождением по времени между признанием уменьшения обязательств (начислением пенсионной выплаты) и осуществлением непосредственного перевода средств, а также возвратом средств, связанных с недостоверностью информации, необходимой для перечисления пенсионных выплат.

Расчеты по взносам застрахованных лиц могут возникнуть в связи с наличием расхождения во времени между поступлением взносов застрахованных лиц и признанием обязательств, связанным с идентификацией средств, направленных для застрахованных лиц.

Данное временное расхождение возникает в силу того, что выплаты, осуществляемые Фондом, учитываются как выполненные обязательства только при выполнении следующего условия, наличия полной и достоверной информации, необходимой для начисления выплаты застрахованному лицу и факта перечисления средств.

Основную сумму прочих финансовых обязательств составляют обязательства по перечислению части дохода от инвестирования пенсионных накоплений в состав собственных средств Фонда. В 2016 году сумма составляет 95 400 тыс. рублей, в 2017 году – 96 500 тыс. рублей.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
31
ОГРН 1027700058286 г. Москва

10. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Обязательства по пенсионным накоплениям

тыс. рублей	31 декабря 2017 тыс. рублей	31 декабря 2016 тыс. рублей
Обязательства по текущим пенсионным накоплениям (накопительный период)	7 086 979	6 529 647
Обязательства по выплатам накопительной пенсии	34 222	500 064
Обязательства по срочным пенсионным выплатам	3 650	2 073
Итого обязательства, учитываемые по балансовой стоимости	**7 124 850**	**7 031 784**

Анализ изменения обязательств по пенсионным накоплениям	2017 год		2016 год	
	Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей	**Обязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**
Остаток по состоянию на начало отчетного периода	6 218 103	7 031 784	4 007 806	4 395 722
Изменение остатков средств пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц	332 562	(454 105)	1 684 801	2 110 566
Начисление дохода от инвестирования пенсионных накоплений	547 171	547 171	525 496	525 496
Всего увеличение (уменьшение) обязательств по договорам ОПС	**797 559**	**93 066**	**2 210 297**	**2 636 062**
Остаток по состоянию на конец отчетного периода	**7 097 836**	**7 124 850**	**6 218 103**	**7 031 784**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам ОПС к ставке дисконтирования и смертности.

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	31 декабря 2017	**31 декабря 2016**
Снижение уровня смертности на 10%	2,4	1,4
Увеличение уровня смертности на 10%	(2,1)	(1,3)
Снижение ставки дисконтирования на 1%	1,9	6,3
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(1,7)	(5,5)

При назначении накопительной пенсии Фонд использует ожидаемый период выплат, установленный действующим законодательством, в связи с чем, возникают ограничения по управлению страховым риском.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 32
Аудиторское заключение

11. Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства

тыс. рублей	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность перед поставщиками при расчетах собственными средствами	-	97
Прочие финансовые обязательства	6	1 626
Задолженность перед сотрудниками	4 497	-
Всего финансовой кредиторской задолженности	**4 503**	**1 723**
Резерв на оплату взносов в АСВ (оценочные обязательства)	**1 741**	**2 051**
Прочие обязательства		
Прочие налоги к уплате	1 013	4
Итого прочей кредиторской задолженности и обязательств	**7 257**	**3 778**

В составе прочей кредиторской задолженности учтены расходы на профессиональные услуги по аудиту и актуарной оценке, относящиеся к отчетному периоду 2016 года в сумме 838 тыс. рублей, в отчетном периоде 2017 года в сумме 180 тыс. руб.
Оценочные обязательства представляют собой резерв в сумме 2 051 тыс. рублей на 31.12.2016, начисленный по неиспользованным отпускам сотрудников в соответствии с требованиями МСФО 19 и 1 741 тыс. рублей на 31.12.2017, резерв на оплату взносов в АСВ.

12. Собственные средства

12.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года величина Уставного капитала Фонда, утвержденная Уставом Фонда и отраженная данной финансовой отчетности Фонда по МСФО, соответствует данным российского учета и отчетности по ОСБУ и составляет 150 000 тыс. рублей. Единственным акционером Фонда 02 октября 2017 года принято решение о выпуске дополнительных именных обыкновенных акций в количестве 350 000 штук номиналом 1000 рублей, эмиссия акций зарегистрирована Банком России 02 октября 2017 года.

12.2 Резервный капитал

Фондом в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по итогам 2014 года за счет нераспределенной чистой прибыли был сформирован резервный капитал. В отчетности по МСФО он отражен в сумме 7 500 тыс. руб., соответствующей данным российского учета.

13. Прочие резервы по пенсионной деятельности

Прочие резервы по пенсионной деятельности Фонда являются частью средств Фонда, не подлежащей, согласно действующему законодательству РФ распределению в пользу акционеров Фонда и состоящих:

- из резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС), формируемого в соответствии с требованиями законодательства по состоянию на 31.12.2016 года составляющего 73 609 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2017 – 130 758 тыс. рублей.
- прочего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен и, соответственно, не учтен как обязательства и не подлежащий использованию как собственные средства Фонда. Прочий доход по пенсионным накоплениям представляет собой финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был

Общество с ограниченной ответственностью
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700158286 г. Москва

распределен на обязательства пенсионным накоплениям, в том числе финансовый результат, полученный в связи с различными подходами МСФО и РСБУ к отражению данных в финансовой отчетности.

В таблице, представленной ниже, указаны данные об источниках формирования прочих резервов, а именно РОПС и прочего дохода по ПН:

Источник формирования	**на 31 декабря 2017 тыс. рублей**	**на 31 декабря 2016 тыс. рублей**
Остаток на начало отчетного периода	**81 078**	**29 168**
Формирование РОПС		
- часть дохода от инвестирования средств ПН	27 197	20 797
- остатки, направленные в РОПС со счетов застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	29 952	23 644
Формирование прочего дохода по ПН		
- часть дохода от инвестирования средств ПН	(7 469)	7 469
Остаток на коней отчетного периода	**130 758**	**81 078**

С 01.01.2017 года Фонд на основании требований Банка России перешел на ведение учета и формирование бухгалтерской отчетности в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России.

В связи с тем, что ОСБУ основываются на нормах и положениях стандартов МСФО, разницы, ранее возникавшие в связи с разницей в подходах к порядку бухгалтерского учета в российских стандартах бухгалтерского учета (РСБУ) и МСФО, которые ранее не подлежали распределению и отражались в отчетности Фонда как прочие доходы были учтены в отчетности Фонда за 2017 год, сформированной согласно ОСБУ и, соответственно в отчетности Фонда, сформированной согласно МСФО.

14. Доходы и расходы по пенсионной деятельности

14.1 Доходы и расходы от поступивших средств пенсионных накоплений по договорам ОПС лиц и осуществленных выплат по договорам ОПС

	2017 год тыс. рублей	**2016 год тыс. рублей**
Доходы по пенсионной деятельности		
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	63 871	2 567 488
Итого поступивших средств	63 871	2 567 488
Уменьшение обязательств при выплатах по договорам ОПС	488 022	433 721
Итого доходов от уменьшения обязательств	488 022	433 721
ИТОГО доходов по пенсионной деятельности	**551 893**	**3 001 209**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 34
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Расходы по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам ОПС	(488 022)	(433 721)
Итого пенсионных выплат	(488 022)	(433 721)
Увеличение обязательств при поступлении средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(63 871)	(2 567 488)
Итого расходов от увеличения обязательств	(63 871)	(2 567 488)
ИТОГО	**(551 893)**	**(3 001 209)**

14.2 Текущее увеличение/уменьшение обязательств и прочих резервов по деятельности страховщика по договорам ОПС

В представленной ниже таблице раскрыты данные о формировании обязательств и прочих резервов по деятельности страховщика по договорам ОПС с учетом событий после отчетной даты по распределению инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений.

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Текущее увеличение/уменьшение обязательств по деятельности страховщика по договорам ОПС, в том числе		
- за счет распределения текущего дохода (чистой прибыли) от инвестирования средств пенсионных накоплений	547 171	525 496
Итого увеличение/уменьшение обязательств	**547 171**	**525 496**
Текущее увеличение/уменьшение прочих резервов по пенсионной деятельности в том числе:		
- РОПС в том числе:		
- за счет распределения текущего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений	27 197	20 797
- за счет дохода от списания остатков по пенсионным счетам	29 952	23 644
Распределение прочего дохода по ПН за период на прочие резервы по ПН	(7 469)	7 469
Итого увеличение/уменьшение прочих резервов	**49 680**	**51 910**

ФБК 35
Аудиторское заключение

15. Процентные доходы

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	**17 842**	**29 010**
Депозиты в банках	**73 899**	**97 458**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период, в том числе:	**566 385**	**495 594**
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	140 259	49 463
- Облигации субъектов Российской Федерации	7 744	16 533
- Корпоративные облигации	418 382	429 598
Прочие	**6 494**	-
ИТОГО	**664 620**	**622 062**

16. Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	115 011	31 445
Чистая прибыль (убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	(23 716)	86 484
Чистая прибыль от корректировки данных, связанной с применением ОСБУ	10 204	-
ИТОГО	**101 499**	**117 929**

17. Комиссионные расходы

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Вознаграждения управляющей компании	51 353	48 876
Вознаграждения спецдепозитарию	14 898	13 456
ИТОГО	**66 251**	**62 332**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
36
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Прочие операционные расходы

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Расходы на персонал	35 202	27 754
Аренда	13 256	11 485
Почтовые расходы	2 066	160
Информационные и телекоммуникационные услуги	295	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	693	187
Ремонт и эксплуатация	30	30
Профессиональные услуги	739	1 174
Реклама и маркетинг	20	735
Расходы на социальную сферу и благотворительность	-	6
Налоги, отличные от налога на прибыль	17	2 838
Прочие	6 506	5 251
ИТОГО	**58 824**	**49 621**

18. Расходы по налогу на прибыль

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Расходы /возмещение по текущему налогу на прибыль	(14 167)	(16 021)
Расходы/возмещение по отложенному налогу	989	30
ИТОГО	**(13 178)**	**(15 991)**

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2017 год тыс. рублей	2016 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения	**51 360**	**83 730**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(10 272)	(16 746)
Необлагаемый доход ПН	(2 906)	755
Всего расходы по налогу на прибыль	**(13 178)**	**(15 991)**

(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

При отражении требований и обязательств по отложенному налогу, возникших в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, Фонд руководствуется статьями 295-296 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающими особенности определения доходов и расходов негосударственных пенсионных фондов для целей расчета налога на прибыль.

Доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль, поэтому отложенный налог с них не начисляется.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
37
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2017 году.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Прочие активы	893	(893)	0
Основные средства и нематериальные активы	(804)	919	115
Прочие обязательства	172	963	1 135
	261	**989**	**1 250**

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2016 году.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Прочие активы	(31)	924	893
Основные средства и нематериальные активы	25	(829)	(804)
Прочие обязательства	236	(65)	171
Итого	**230**	**30**	**260**

19. Анализ по сегментам

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации Фонд осуществляет раздельный учет и управление активами, обязательствами, собственными средствами, доходами и расходами, связанными с осуществлением деятельности Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и обеспечением уставной деятельности Фонда.

Кроме того, раздельный учет осуществляется в отношении пенсионных накоплений на этапе накопления, пенсионных накоплений выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, средств правопреемников по договорам ОПС и средств РОПС.

В рамках каждого операционного сегмента руководство Фонда отдельно анализирует результаты деятельности по договорам доверительного управления, заключенным с разными управляющими компаниями.

Для отражения в финансовой отчетности, перечисленные выше операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- пенсионные накопления (ПН) – данный сегмент включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплаты за счет средств пенсионных накоплений накопительной пенсии застрахованным лицам в рамках деятельности Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.
- собственные средства (СС) – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

При этом в сегменте ПН отражены данные о деятельности по договорам доверительного управления.

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

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству Фонда. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими негосударственными фондами, ведущими деятельность в сфере обязательного пенсионного страхования.

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

Информация об активах, обязательствах и собственных средствах Фонда по отчетным сегментам может быть представлена следующим образом:

	2017 год			2016 год		
тыс. рублей	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	148 581	680 783	829 364	41 615	39 780	81 395
Депозиты в банках	188 693	709 152	897 845	265 951	482 018	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	-	5 993 713	5 993 713	-	6 737 678	6 737 678
Дебиторская задолженность	102 548	-	102 548	99 098	16 616	115 714
Нематериальные активы	21 435	-	21 435	3 920	-	3 920
Основные средства	883	-	883	243	-	243
Отложенные налоговые активы	1 250		1 250	261	-	261
Всего активов	**463 390**	**7 383 648**	**7 847 038**	**411 088**	**7 276 092**	**7 687 180**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	-	126 300	126 300	-	163 230	163 230
Обязательства по пенсионной деятельности						
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования классифицированным как страховые договоры	-	7 124 850	7 124 850	-	7 031 784	7 031 784
Итого задолженности и обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**7 251 150**	**7 251 150**	-	**7 195 014**	**7 195 014**
Прочая кредиторская задолженность	3 776	1 740	5 516	1 722	-	1 722
Оценочные обязательства	1 741	-	1 741	2 051	-	2 051
Прочие обязательства	-	-	-	-	4	4
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14 167	-	14 167	15 671	-	15 671
Итого прочих обязательств	**21 424**	-	**21 424**	**19 444**	**4**	**19 448**
Всего обязательств	**21 424**	**7 251 150**	**7 272 574**	**19 444**	**7 195 018**	**7 214 463**

тыс. рублей	2017 год			2016 год		
	СС	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА						
Уставный капитал	150 000	-	150 000	150 000	-	150 000
Резервный капитал	7 500	-	7 500	7 500	-	7 500
Нераспределенная прибыль	286 206	-	286 206	234 140	-	234 140
Всего собственных средств	**443 706**	**-**	**443 706**	**391 640**	-	**391 640**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
- резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	-	130 758	130 758	-	73 609	73 609
- прочий доход по ПН	-	-	-	-	7 469	7 469
Всего обязательств, собственных средств и резервов	**463 390**	**7 383 648**	**7 847 038**	**411 084**	**7 276 096**	**7 687 180**

Информация о доходах и расходах Фонда по отчетным сегментам может быть представлена следующим образом:

	2017 год			2016 год		
тыс. рублей	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.						
- поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	-	63 871	63 871	-	2 567 488	2 567 488
-уменьшение обязательств по договорам ОПС	-	488 022	488 022	-	433 721	433 721
Итого доход от поступления средств и уменьшения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**551 893**	**551 893**	-	**3 001 209**	**3 001 209**
- выплаты по договорам ОПС	-	(488 022)	(488 022)	-	(433 721)	(433 721)
-увеличение обязательств по договорам ОПС при поступлении средств пенсионных накоплений	-	(63 871)	(63 871)	-	(2 567 488)	(2 567 488)
Итого расход от выплат и увеличения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**(551 893)**	**(551 893)**	-	**(3 001 209)**	**(3 001 209)**
Текущее увеличение/уменьшение обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС,				-		
- за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц	-	**29 952**	**3 429**	-	**23 664**	**23 664**
Текущее увеличение прочих резервов по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС , в том числе				-		
- за счет поступления по счетам застрахованных лиц в РОПС	-	**(29 952)**	**(3 429)**		**(23 664)**	**(23 664)**
Итого прибыль/убыток по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная деятельность						
Процентные доходы	31 461	633 159	**664 620**	30 164	591 898	**622 062**
Прибыль /убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	-	101 499	**101 499**	-	117 929	**117 929**
Прочие операционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(104)	4 202	**4 098**	318	2 465	**2 783**
Комиссионные расходы	-	(66 251)	**(66 251)**	-	(62 332)	**(62 332)**
Итого прибыль/убыток от инвестиционной деятельности	**31 357**	**672 609**	**703 966**	**30 482**	**649 960**	**680 441**

тыс. рублей	2017 год			2016 год		
	СС	ПН	Всего	СС	ПН	Всего
Распределение инвестиционного дохода						
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет текущего дохода	-	(547 171)	**(547 171)**	-	(525 496)	**(525 496)**
- на пополнение собственных средств	-	(96 500)	**(96 500)**	-	(95 400)	**(95 400)**
- на увеличение прочих резервов (РОПС)	-	(27 197)	**(27 197)**	-	(20 797)	**(20 797)**
- на увеличение прочего дохода по ПН	-	-	-	-	(7 469)	**(7 469)**
- перечисление в АСВ	-	(1 741)	**(1 741)**		(797)	**(797)**
Итого распределенный инвестиционный доход	-	**(672 609)**	**(672 609)**	-	**(649 960)**	**(649 960)**
Инвестиционный доход к распределению	**31 357**	**-**	**31 357**	**30 482**	**-**	**30 482**
Текущее увеличение/уменьшение собственных средств, том числе						
-часть дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая в состав собственных средств	96 500	-	96 500	95 400	-	95 400
Прочие операционные доходы и расходы	(58 824)	-	(58 824)	(49 621)	-	(49 621)
Итого увеличение/ уменьшение собственных средств	**37 676**	**-**	**37 676**	**45 779**	**-**	**45 779**
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом за период	**69 033**	**-**	**69 033**	**76 261**	**-**	**76 261**
Расход/ возмещение по налогу на прибыль						
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль	(14 167)	-	(14 167)	(16 021)	-	(16 021)
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	989	-	989	30	-	30
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль	(13 178)	-	(13 178)	(15 991)	-	(15 991)
Всего совокупный доход (убыток), направленный в состав собственных средств за период	**55 855**		**55 855**	**60 270**	**-**	**60 270**

20. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Основной целью, которую ставит руководство Фонда при организации системы по управлению рисками, является достижение приемлемого уровня соотношения риска и доходности, а также минимизация фондовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Фонда.

Ценовой риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск, страховой риск, операционный риск, риск события, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующего контроля, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Фонда несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Генеральный директор Фонда несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Генерального директора входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Фонда. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа рыночного риска, Фонд проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с управляющими компаниями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется Фондом через управляющие компании по договорам доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При инвестировании средств пенсионных накоплений Фонд руководствуется требованиями, установленными действующим российским законодательством (Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 24 июня 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также прочими законодательными актами). Кроме того, при формировании инвестиционного портфеля Фонд руководствуется Инвестиционной декларацией инвестирования средств пенсионных накоплений АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» (основные условия), а также договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений, разработанными в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Контроль соблюдения Фондом и управляющими компаниями указанного порядка инвестирования средств пенсионных накоплений Фонда осуществляется специализированным депозитарием.

В рамках используемой Фондом инвестиционной стратегии, для достижения целевых показателей доходности вложений, инвестирование средств пенсионных накоплений может осуществляться как в государственные, субфедеральные и муниципальные ценные бумаги, так и в корпоративные облигации и акции, а процентное соотношение определенных эмитентов может изменяться в процессе управления инвестиционным портфелем в зависимости от конъюнктуры фондового рынка и динамики изменения процентных ставок.

ФБК
Аудиторское заключение

(i) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения доходов Фонда или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций.
Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.
Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, а также путем осуществления контроля за соблюдением лимитов по различным типам финансовых инструментов.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Он определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход.
Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Фонда. Данные лимиты ограничивают возможное влияние, оказываемое изменениями процентных ставок, на доходы Фонда и на стоимость активов, чувствительных к изменениям процентных ставок.

(iii) Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

В отношении активов риск изменения процентных ставок возникает в отношении денежных и приравненных к ним средств, депозитов в банках, а также долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Фонда по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

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

Анализ сумм, отраженных в отчете о финансовом положении в разрезе ожидаемых сроков погашения

В таблице представлена информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2017 года. Процентные финансовые активы и обязательства Фонда по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2017						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	829 364	-	-	-	-	829 364
Депозиты в банках	897 845	-	-	-	-	897 845
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	1 652 312	3 659 581	-	-	-	5 312 510
Прочие финансовые активы	102 548	-	-	-	-	102 548
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 482 069**	**3 659 581**	-	-	-	**7 141 650**
Процентные обязательства						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	(505 647)	(4 906)	(3 759)	(1 971 046)	(4 639 492)	(7 124 850)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**(505 647)**	**(4 906)**	**(3 759)**	**(1 971 046)**	**(4 639 492)**	**(7 124 850)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**2 976 422**	**3 654 675**	**(3 759)**	**(1 971 046)**	**(4 639 492)**	**16 800**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
46

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена ниже.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2016						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	747 969	-	-	-	-	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	2 716 578	3 959 291	-	-	-	6 675 869
Прочие финансовые активы	112 851	-	-	-	-	112 851
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 658 794**	**3 959 291**	-	-	-	**7 618 085**
Процентные обязательства						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	(534 741)	(1 900 832)	(1 333 170)	(909 357)	(2 353 684)	(7 031 784)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**(534 741)**	**(1 900 832)**	**(1 333 170)**	**(909 357)**	**(2 353 684)**	**(7 031 784)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**3 124 052**	**2 058 459**	**(1 333 170)**	**(909 357)**	**(2 353 684)**	**586 300**

*Обязательства представлены по данным актуарной оценки (см. Пояснение 10).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
47
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %	Стоимость тыс. Рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	829 364	7,00%	81 396	9,10%
Депозиты в банках	897 845	8,70%	747 969	11,90%
Долговые ценные бумаги активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	5 312 510	6,61%	6 675 869	10,59%
Процентные обязательства				
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые				
- учитываемые по актуарной оценке	7 015 662	6,88%	6 218 103	7,33%
- учитываемые по балансовой стоимости	7 124 850	0.0%	7 031 785	0,00%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, может быть представлен следующим образом.

	2017 год	2016 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(74 848)	(52 910)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	74 848	52 910

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 48
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Анализ чувствительности к изменению справедливой стоимости финансовых инструментов, вследствие изменения процентных ставок

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

Долговые бумаги	2017 год	2016 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(73 628)	(47 018)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	73 628	47 018

Депозиты	2017 год	2016 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1 220)	(5 892)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1 220	5 892

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года Фонд не имеет финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

Курсовые разницы, возникшие при расчетах по договорам, оплата по которым предусмотрена в валютном эквиваленте, отражается в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой.

Фонд не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Фонд не анализирует чувствительность финансовых активов в иностранной валюте к изменению валютных курсов в связи с тем, что остатков таких активов по состоянию на 31 декабря 2016 года, Фонд не имеет, по состоянию на 31.12.2017 остатки не существенны.

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Фонд имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Аудиторское заключение

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2017 год	**2016 год**
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
10% рост котировок ценных бумаг	600 360	717 567
10% снижение котировок ценных бумаг	(600 360)	(717 567)

Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Фонда с фиксированной доходностью подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Фонда является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Фонд управляет риском путем установления лимитов и/или минимальных требований к кредитному рейтингу заемщиков.

У Фонда также имеются вложения, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из данных вложений являются денежные и приравненные к ним средства, депозиты в банках и вложения в долговые ценные бумаги. В целях уменьшения кредитного риска по денежным и приравненным к ним средствам и депозитам в банках Фонд размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами (пояснения 6 и 5).

Финансовые активы, имеющие кредитный риск по состоянию на отчетную дату, могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2017 тыс. рублей	**31 декабря 2016 тыс. рублей**
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	829 364	81 396
Депозиты в банках	897 845	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	5 312 513	6 675 869
Прочие финансовые активы	102 548	112 851
Всего финансовых активов	**7 142 270**	**7 618 085**

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неисполнения Фондом платежей по своим обязательствам в связи с недостаточным поступлением денежных средств для выплат при наступлении сроков погашения обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Фонд поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

с ограниченной ответственностью
ФВК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Управление риском ликвидности обеспечивается законодательным регулированием деятельности Фонда, устанавливающим ограничения по инвестированию средств пенсионных накоплений, а также обязательное ежегодное проведение независимой актуарной оценки обязательств Фонда. На основе требований законодательства Фондом разработаны внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность Фонда с целью управления риском ликвидности.

Совет директоров Фонда для более эффективного управления риском ликвидности имеет право устанавливать более жесткие, чем определенные законодательно, требования рекомендуемых значений нормативов ликвидности.

Следующие далее таблицы показывают потоки денежных средств по финансовым обязательствам Фонда, отражаемым по актуарной оценке, сроки погашения потоков денежных средств определены на основе показателей вероятности дожития участников.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
51
Аудиторское заключение

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2016 года** может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость	Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые:	534 741	1 900 832	1 333 170	909 357	2 353 684	7 031 784	6 218 103
Прочие обязательства	2 051	-	-	-	-	2 051	2 051
Всего финансовых обязательства	**536 792**	**1 900 832**	**1 333 170**	**909 357**	**2 353 684**	**7 033 835**	**6 220 154**

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2017 года** может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость	Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые	505 647	4 906	3 759	1 971 046	4 639 492	7 124 850	7 097 836
Прочие обязательства	1 741	-	-	-	-	1 741	1 741
Всего финансовых обязательства	**507 388**	**4 906**	**3 759**	**1 971 046**	**4 639 492**	**7 126 591**	**7 017 403**

Указанные ниже финансовые активы и обязательства **по актуарной оценке** отражены в следующих далее таблицах в суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	747 969	-	-	-	-	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	2 778 387	3 959 291	-	-	-	6 737 678
Прочие финансовые активы	112 851	-	-	-	-	112 851
Всего финансовых активов	**3 720 603**	**3 959 291**	-	-	-	**7 679 894**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые	(525 025)	(1 665 303)	(1 168 091)	(796 937)	(2 062 748)	(6 218 104)
Прочие обязательства	(164 953)	-	-	-	-	(164 953)
Всего финансовых обязательств	**(689 978)**	**(1 665 303)**	**(1 168 091)**	**(796 937)**	**(2 062 748)**	**(6 383 057)**
Чистая позиция	**3 030 625**	**2 293 988**	**(1 168 091)**	**(796 937)**	**(2 062 748)**	**1 296 837**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК 53
Аудиторское заключение

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2017 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	829 364	-	-	-	-	8 29 364
Депозиты в банках	897 845	-	-	-	-	897 845
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	1 652 312	3 660 198	-	-	-	5 312 510
Прочие финансовые активы	102 548	-	-	-	-	102 548
Всего финансовых активов	**3 482 069**	**3 660 198**	-	-	-	**7 141 650**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые по актуарной оценке	(495 372)	(1 908 123)	(1 259 746)	(849 419)	(2 585 176)	(7 097 836)
Прочие финансовые обязательства	(1 741)	-	-	-	-	(1 741)
Всего финансовых обязательств	(497 113)	(1 908 123)	(1 259 746)	(849 419)	(2 585 176)	(7 099 577
Чистая позиция	2 984 956	1 752 075	(1 259 746)	(849 419)	(2 585 176)	42 690

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

Страховой риск

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников Фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения, соответствуют ожиданиям Фонда. Руководство Фонда полагает, что изменение актуарного базиса для целей расчета тарифов по приему новых обязательств в настоящее время не требуется. Тарифы по приему новых обязательств могут быть изменены в случае появления такой необходимости. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.
Анализ чувствительности обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, прибыли или убытка и собственных средств к изменениям ключевых допущений по сравнению с базовым сценарием развития на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года представлен в Пояснении 10.
Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

21. Операционная аренда

Операции, по которым Фонд выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

	31 декабря 2017 тыс. рублей	**31 декабря 2016 тыс. рублей**
Сроком менее 1 года	555	9 229
	555	**9 229**

Фонд заключил договор операционной аренды помещений. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до трех лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции и рассматривается как изменение основных условий арендного договора. Соответственно обязательства по таким договорам отражаются как обязательно сроком менее 1 года. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

22. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации развивается 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.

ФБК
Аудиторское заключение

При определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени Анализ результатов налоговых проверок в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.
По мнению руководства Фонда, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

23. Операции со связанными сторонами

Операции с директором и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству включенный в состав административных и прочих операционных расходов составляет менее 1 % фонда оплаты труда как 2016, так и 2017 году и не является существенным в объеме управленческих затрат Фонда.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спрэды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Фонд использует признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг.
Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении 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: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих

ФБК
Аудиторское заключение

инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

31 декабря 2016

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Справедливая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	-	747 969	-	-	747 969
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 737 678	-	-	-	6 737 678
Прочие финансовые активы	-	112 851	-	-	112 851
Всего финансовых активов	**6 819 074**	**860 820**	-	-	**7 679 894**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС:					
- классифицируемым, как страховые	-	-	-	(7 031 784)	(7 031 784)
Прочие обязательства	-	(164 953)		-	(164 953)
Всего финансовых обязательств	-	(164 953)		**(7 031 784)**	**(7 196 737)**
Чистая позиция	**6 819 074**	**695 867**		**7 031 784**	**14 879 493**

ФБК
Аудиторское заключение

31 декабря 2017

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Депозиты и дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Общая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	829 364	-	-	-	829 364
Депозиты в банках	897 845	-	-	-	897 845
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 993 713	-	-	-	5 993 713
Прочие финансовые активы	-	102 548	-	-	102 548
Всего финансовых активов	**7 720 922**	**102 548**	-	-	**7 823 470**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС					
- классифицируемым, как страховые	-	-	-	(7 124 850)	(7 124 850)
Прочие финансовые обязательства	-	(128 041)	-	-	(128 041)
Всего финансовых обязательств	-	**(128 041)**	-	**(7 124 850)**	**(7 251 441)**
Чистая позиция	**7 720 922**	**(25 493)**	-	**(7 124 850)**	**572 029**

По данным актуарного оценивания сумма обязательств по договорам ОПС составляет по состоянию на 31.12.2016 года – 6 218 103 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2017 года – 7 097 836тыс. рублей

ФБК
Аудиторское заключение

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

	Уровень 1	
тыс. рублей	**2017 год**	**2016 год**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 993 713	6 737 679
- Денежные и приравненные к ним средства	829 364	81 396
Итого	**6 823 077**	**6 819 075**

Генеральный директор
АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» Ю.Ю. Охлопков

Главный бухгалтер
АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» Н.Н. Шашурина

«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» 26.04.2018г.

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение 60

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации
финансовый и бухгалтерский



Всего пронумеровано и сброшюровано

61 (шестьдесят один) листов

Президент ООО «ФБК» Grant Thornton

Руководитель задания по аудиту