

**Акционерное общество
"Негосударственный пенсионный фонд "Первый
промышленный альянс" и его дочернее общество
(Группа "Первый промышленный альянс")**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

Содержание

| | |
|--|----|
| Аудиторское Заключение..... | 3 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении..... | 6 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе..... | 7 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 8 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств..... | 9 |
| Примечания в составе финансовой отчетности | |
| 1. Основная деятельность Фонда..... | 10 |
| 2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность | 10 |
| 3. Основы представления отчетности | 12 |
| 4. Принципы Учетной политики | 15 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты | 28 |
| 6. Депозиты в кредитных организациях | 28 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 29 |
| 8. Инвестиционное имущество | 30 |
| 9. Основные средства | 30 |
| 10. Нематериальные активы | 31 |
| 11. Кредиты и дебиторская задолженность | 32 |
| 12. Прочие активы | 32 |
| 13. Пенсионные обязательства | 33 |
| 14. Прочие обязательства..... | 34 |
| 15. Уставный капитал..... | 34 |
| 16. Доходы и расходы от пенсионной деятельности | 35 |
| 17. Процентные доходы | 35 |
| 18. Прочие операционные доходы | 35 |
| 19. Административные и прочие операционные расходы | 36 |
| 20. Налог на прибыль | 36 |
| 21. Дивиденды..... | 37 |
| 22. Управление финансовыми рисками | 37 |
| 23. Условные обязательства..... | 45 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 45 |
| 25. Операции со связанными сторонами | 48 |
| 26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики | 49 |

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Первый промышленный альянс"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности *Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Первый промышленный альянс"* (ОГРН 115160000210, 490097, Российская Федерация, республика Татарстан, г. Казань, ул. Вишневского, д. 2е) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советам по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и членов совета директоров Группы за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением

случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а

также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Директор ООО "Банковский аудит"



Е. Г. Поздняков

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"
ОГРН 1127747288767
105066, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, 19, стр. 3А
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"
ОРНЗ 11606064704

26 апреля 2018 года

Группа "Первый промышленный альянс"
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 334 533 | 149 535 |
| Депозиты в кредитных организациях | 6 | 1 098 651 | 1 128 573 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 | 5 379 000 | 4 867 415 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 11 | 640 | 43 |
| Инвестиционное имущество | 8 | 1 410 | 1 565 |
| Основные средства | 9 | 3 276 | 3 242 |
| Нематериальные активы | 10 | 6 093 | 5 157 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 18 | 338 | 30 |
| Отложенный налоговый актив | | 444 | 0 |
| Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами | 11 | 7 744 | 3 179 |
| Прочие активы | 10 | 4 371 | 2 604 |
| Итого активов | | 6 836 502 | 6 161 343 |
| Обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности | 13 | 206 | 26 188 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 13 | 1 751 423 | 1 883 502 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 13 | 46 071 | 33 559 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 13 | 4 294 179 | 3 657 458 |
| Прочие обязательства | 14 | 28 060 | 2 288 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 20 | 12 729 | 7 785 |
| Отложенное налоговое обязательство | 20 | 0 | 1 274 |
| Итого обязательств | | 6 132 668 | 5 612 054 |
| Собственный капитал (Дефицит собственного капитала) | | | |
| Уставный капитал | 15 | 142 937 | 142 937 |
| Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) | 21 | 560 897 | 406 352 |
| Итого собственный капитал | | 703 834 | 549 290 |
| Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала) | | 6 836 502 | 6 161 343 |

Утверждено и подписано 26 апреля 2018 года



Президент

Николаев А.Р.

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа "Первый промышленный альянс"
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | за год, закончившийся | |
|---|------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Взносы по пенсионной деятельности | 16 | 725 103 | 1 076 659 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | 16 | -606 681 | -533 123 |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования | 16 | 132 079 | -206 669 |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 16 | -632 154 | -763 959 |
| Аквизиционные расходы | 16 | -1 531 | -1 451 |
| Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности | | - 383 184 | - 428 543 |
| Процентные доходы | 17 | 542 131 | 535 502 |
| Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 92 672 | 119 100 |
| Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности | | 634 803 | 654 602 |
| Изменение прочих резервов | | 0 | -3 194 |
| Прочие операционные доходы | | 12 372 | 7 977 |
| Административные и прочие операционные расходы | 18 | -98 420 | -90 982 |
| Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности | | -86 048 | -86 199 |
| Прибыль (Убыток) до налогообложения | | 165 570 | 139 860 |
| Расходы (Доходы) по налогу на прибыль | 20 | -11 023 | -13 114 |
| Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников | | 154 548 | 126 746 |
| Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров (в рублях на акцию) | | 1,1 | 3,3 |
| Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках | | 154 548 | 126 746 |
| Совокупный доход (убыток) за период | | 154 548 | 126 746 |



Николаев А.Р.

Президент

Антонина Н.С.
 Главный бухгалтер

Антонина Н.С.

Группа "НПФ "Первый промышленный альянс"
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
 (в тысячах российских рублей)

| | Собственный капитал | | Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала) |
|------------------------------------|---------------------|---|---|
| | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) | |
| Остаток за 31 декабря 2015 года | 142 937 | 279 604 | 422 541 |
| Совокупный доход (убыток): | | | |
| прибыль (убыток) | 0 | 474 117 | 474 117 |
| Влияние изменений Учетной политики | | -347 372 | -347 372 |
| Остаток за 31 декабря 2016 года | 142 937 | 753 721 | 549 286 |
| Совокупный доход (убыток): | | | |
| прибыль (убыток) | 0 | 154 548 | 154 548 |
| Остаток за 31 декабря 2017 года | 142 937 | 908 269 | 703 833 |


 Президент


Николаев А.Р.



Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа "НПФ "Первый промышленный альянс"
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

| | за год, закончившийся | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Денежные средства от операционной деятельности | | |
| Взносы по пенсионной деятельности | 742 625 | 1 076 740 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | -335 329 | -268 682 |
| Аквизиционные расходы | -1 048 | -993 |
| Процентные доходы | 536 061 | 653 129 |
| Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 205 620 | -250 775 |
| Прочие операционные доходы | 0 | 75 |
| Административные и прочие операционные расходы | -437 281 | -413 426 |
| Уплаченный налог на прибыль | -7 785 | -4 344 |
| Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | 702 863 | 791 724 |
| Изменение в операционных активах и обязательствах | | |
| Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях | 121 000 | 1 208 492 |
| Чистое снижение (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -643 606 | -2 051 451 |
| Чистое снижение (прирост) по дебиторской задолженности по пенсионной деятельности | -1 498 | -5 677 |
| Чистое снижение (прирост) по прочим активам | 86 | -2 936 |
| Чистый прирост (снижение) по кредиторской задолженности по пенсионной деятельности | -211 | 441 |
| Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам | 1 | -12 |
| Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности | 178 635 | -59 419 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -2 273 | -1 889 |
| Дивиденды полученные | 8 637 | 5 569 |
| Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности | 6 364 | 3 680 |
| Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов | 184 999 | -55 739 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 149 535 | 205 274 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 334 533 | 149 535 |



Николаев А.Р.

Президент

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

1. Основная деятельность Фонда

Данная финансовая отчетность Группы "Первый Промышленный Альянс" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Группа "Первый Промышленный Альянс" (далее – "Группа" или "НПФ "Первый Промышленный Альянс") состоит из АО "НПФ "Первый Промышленный альянс" и ООО "Сура".

АО "НПФ" "Первый Промышленный Альянс" (далее – "Фонд") создано путем реорганизации в форме преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Первый Промышленный Альянс» в акционерный пенсионный фонд. Дата завершения реорганизации – 04.02.15.

АО "НПФ" "Первый Промышленный Альянс" является правопреемником НПФ "Первый Промышленный Альянс", учрежденного в форме некоммерческой организации.

АО "НПФ" "Первый Промышленный Альянс" (далее – Фонд) – организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии, являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда (НПО);
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ").

Среднесписочная численность работников за 2017 год составила 43 человек (за 2016 год: 42 человек)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 420097, г. Казань, ул. Вишневского, д. 2Е.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года падение ВВП составило 0,2%.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2017 год выросло на 1,0% по сравнению с 2016 годом, в котором рост промышленного производства составил 1,3%. Уверенный рост за 2017 год показал грузооборот транспорта, выросший на 5,4% по отношению к 2016 году, в котором рост грузооборота транспорта составил 1,8%. Темп роста сельского хозяйства замедлился до 2,4% по сравнению с 4,8% в 2016 году. Строительство сократилось на 1,4% против сокращения на 2,2% в 2016 году.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2017 года снизился до 5,1% против 5,3% в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 3,4% в годовом выражении против роста на 0,8% в 2016 году. При этом рост заработных плат в экономике сдерживается низкой индексацией оплаты труда работников бюджетного сектора. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,7% по итогам 2017 года, при этом темпы сокращения заметно снизились по сравнению с результатом 2016 года, в котором снижение составило 5,8% в годовом выражении. Оборот розничной торговли за 2017 год вырос на 1,2%, в то время как в 2016 году спад составил 4,6%.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2017 году составила 8,1%. Этот показатель существенно снизился по сравнению с 11,1% в 2016 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2017 года по сравнению с четвертым кварталом 2016 года повысился на 8 процентных пунктов и составил (11%).

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 2,5% к концу 2017 года против 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции позволил Банку России постепенно снижать ключевую ставку. Ключевая ставка, которая в конце 2016 года составляла 10% годовых, достигла 7,75% годовых к концу 2017 года. В феврале 2018 года ставка была снижена еще на 25 базисных пунктов до 7,5% годовых.

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 долларов США за баррель против 42,1 долларов США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 долларов США за баррель против 52,0 долларов США за баррель в первом квартале 2017 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рублей за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2017 году достиг 40,2 миллиарда долларов США¹ (25,5 миллиарда долларов США в 2016 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2016 году. Отток капитала составил 31,3 миллиарда долларов США в сравнении с 19,8 миллиардами долларов США в 2016 году. Отток был сформирован преимущественно погашением обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2017 года вырос на 14,9 миллиарда долларов США до 529,1 миллиарда долларов США.

Российский банковский сектор в 2017 году показал прибыль в размере 790 миллиардов рублей¹ против 930 миллиардов рублей годом ранее. Объем прибыли российского банковского сектора значительно сократился во втором полугодии 2017 года по сравнению с первым полугодием 2017 года из-за разового признания отрицательного финансового результата нескольких крупных российских банковских групп, которые проходят процедуру финансового оздоровления. Активы банковской системы за 2017 год возросли на 9,0% после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2016 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 6,2% благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 3,7% и 13,2% соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку). В 2017 году депозиты населения выросли на 10,7%, а депозиты и средства на счетах организаций увеличились на 4,8% (с учетом поправки на валютную переоценку). Удельный вес просроченной задолженности российского банковского сектора за 2017 год вырос с 6,3% до 6,4% по корпоративному, и сократился с 7,9% до 7,0% – по розничному кредитному портфелю. Величина созданных резервов на возможные потери в 2017 году увеличилась на 26,9%. Заимствования банковского сектора у Банка России сократились на 25,7%, одновременно объем депозитов и прочих привлеченных средств Федерального Казначейства вырос в 3 раза.

Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2017 года вырос на 0,2% по сравнению с 2016 годом, индекс МосБиржи снизился на 5,5%.

В 2017 году международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации: до «стабильного» агентство Moody's, до «позитивного» агентство Standard & Poor's и до «позитивного» агентство Fitch Ratings. В январе 2018 года Moody's улучшило прогноз по суверенному кредитному рейтингу Российской Федерации со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне «Ba1». В феврале 2018 года Standard & Poor's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «BB+» до инвестиционного «BBB-» с прогнозом «стабильный».

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

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

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Фонд применял МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты:

признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа пользуется временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9.

Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2017 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа.

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности Группы. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Группа разработала и начала тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация

раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Данные поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.

е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

4. Принципы Учетной политики

Раздел I. Влияние оценок и допущений

МСФО (IAS) 1 В процессе применения учетной политики Фонд формирует различные профессиональные суждения, помимо связанных с расчетными оценками, которые могут оказать значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности. Значительное воздействие на суммы отраженные в отчетности может оказать порядок определения момента времени в котором все значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на финансовые активы, переходят к другим предприятиям. Фонд установил в качестве даты переход всех рисков и выгод дату расчётов по сделкам с финансовыми активами.

МСФО (IAS) 1 Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. В процессе применения учетной политики руководство Фонда использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают: Убытки от обесценения. Для финансовых активов, при определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Фонд использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов. Фонд применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет и критериев вероятности, установленных учетной политикой. Налоговое законодательство. По мнению Фонда, по состоянию на 31 декабря 2016 года положения налогового законодательства, применимые к Фонду, интерпретированы корректно. Однако налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе и непоследовательно. В этой связи интерпретация законодательства Фондом может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены пени и штрафы. Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовых результатах. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей

налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях, которые считаются разумными в текущих условиях. Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Фондом на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется и интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением Методики определения справедливой стоимости ценных бумаг, применяемой в целях подготовки отчетности в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 4 Договоры об ОПС проходят проверку на предмет достаточности обязательств. Такая оценка осуществляется на базе общепризнанных актуарных методов (в том числе, на базе методов, основанных на дисконтировании будущих денежных поступлений и выплат) и актуарных допущений, отражающих наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки; Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Фонда, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования. Для проведения оценки адекватности обязательств Фонд использует как общедоступные источники информации (в том числе таблицы смертности по регионам, ставка доходности по государственным ценным бумагам, средний размер пенсии по России), так и статические данные, накопленные за время существования Фонда (уровень смертности по данным Фонда, уровень распределяемой доходности, сведения об индексации).

МСФО (IFRS) 4 Договоры НПО проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Фонда, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 39 Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.

МСФО (IAS) 21 Функциональной валютой учета Фонда и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым Фондом, и от пересчета активов и обязательств в функциональную валюту отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 1 Фонд будет продолжать свою деятельность в качестве юридического лица в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, реорганизации или существенного сокращения деятельности.

МСФО (IAS) 29 Функциональная валюта учета и представления отчетности, которой является российский рубль, не является гиперинфляционной. В связи с этим МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике не применяется.

Раздел II. Изменения в учетной политике

МСФО (IAS) 8 Данная учетная политика составлена в соответствии с требованиями Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

МСФО (IAS) 8 Некоторые новые стандарты вступят в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Фондом: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Фонд использует право на временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, так как удовлетворяет критериям, предусматривающим временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, которое разрешает, но не требует от него, применять МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" вместо МСФО (IFRS) 9 в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 января 2021 года.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда, однако существенного влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств не ожидается.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

В настоящее время Фонд изучает положения этих стандартов, их влияние на Фонд и сроки их применения.

Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания бухгалтерской (финансовой) отчетности. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов

МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7 Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Наличные денежные средства в кассе и на расчетных счетах, не предусматривающие наличия процентного дохода, отражаются по номинальной стоимости. Прочие денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7 Датой признания денежных средств по договору банковского вклада является дата поступления денежной суммы депозита на счет по депозиту, открытый Фонду в кредитной организации. При первоначальном признании денежных средств, размещенных по договорам банковского вклада, Фонд оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). После первоначального признания Фонд оценивает денежные средства, размещенные по договору банковского вклада по амортизированной стоимости.

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 15 Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически

используемого для получения краткосрочной прибыли. Фонд классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании и не могут быть реклассифицированы впоследствии. Фонд относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Фонда. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, признаются по справедливой стоимости. Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о финансовых результатах в составе процентных доходов. Дивидендный доход признается в момент установления права Фонда на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации финансовых активов этой категории отражаются в отчете о финансовых результатах в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли. Ценные бумаги, классифицированные в данную категорию, подлежат регулярной переоценке по справедливой стоимости, резервы на возможные потери не формируются.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 15, МСФО (IAS) 21 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые Фонд намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Фонд классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки. Финансовые активы этой категории первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивидендный доход признается в момент установления права Фонда на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7 Долговые ценные бумаги с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, в отношении которых Фонд имеет намерения и практическую возможность удерживать до погашения, классифицируются в данную категорию при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Финансовые активы этой категории первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Фонд меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости. При наличии

признаков обесценения, определяемых в соответствии МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», формируются резервы под обесценение.

МСФО (IAS) 39 Торговая и прочая дебиторская задолженность являются финансовыми инструментами. Если финансовые активы котируются на рынке, то по МСФО (IAS) 39 они не могут быть классифицированы как дебиторская задолженность. Краткосрочная дебиторская задолженность, подлежащая погашению в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты, отражается по первоначальной стоимости, т.е. в сумме, причитающейся к получению (включая сумму налога на добавленную стоимость). Долгосрочная дебиторская задолженность, подлежащая погашению в срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражается по амортизированной стоимости. Разница между ценой при условии немедленного получения денежных средств и приведенной стоимостью будущих ожидаемых потоков денежных средств представляет собой дисконт, который признаётся как процентный доход (амортизируется) в отчете о финансовых результатах на протяжении всего периода до момента получения средств с использованием метода эффективной ставки процента. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты».

МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 27, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12
Фонд владеет инвестициями в капиталы другой компании со значительной частью влияния. Данные инвестиции оцениваются по первоначальной стоимости и учитываются как ценные бумаги.

МСФО (IAS) 1 В составе прочих активов признается дебиторская задолженность, не удовлетворяющая критериям финансовых активов. К дебиторской задолженности, признаваемой как прочие активы, в частности, относятся авансы выданные, предварительно оплаченные расходы (расходы будущих периодов). Авансы выданные и предварительно оплаченные расходы (расходы будущих периодов) отражаются по номинальной стоимости, так как не являются финансовыми инструментами.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7 Производные инструменты учитываются как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 39 Фонд не привлекает кредиты и займы для финансирования деятельности. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 32 Фонд не привлекает заемные средства путем выпуска долговых ценных бумаг. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IAS) 1 При первоначальном признании торговая и прочая аналогичная кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью. На каждую отчетную дату Фонд осуществляет пересчет амортизированной стоимости долгосрочной кредиторской задолженности и отражает процентные доходы в Отчете о финансовых результатах.

МСФО (IAS) 32 Финансовые активы и финансовые обязательства, имеющиеся на отчетную по производным финансовым инструментам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности развернуто. Они могут быть взаимно зачтены и закрыты только в том случае, когда контракт расторгнут без исполнения сделки. Финансовые активы и финансовые обязательства, возникшие по иным обстоятельствам, могут быть взаимно зачтены и отражены в балансе Фонда сальдированной суммой, при наличии у Фонда юридически закрепленного права на зачет финансового актива и финансового обязательства. Зачет взаимных требований отражается Фондом

при наличии документально оформленного согласованного решения с контрагентом о взаимном расчете. После зачета требований и обязательств в балансе отражается только сумма ожидаемого денежного потока (сальдированного зачета) на выплату или поступление. В случае принятия Фондом согласованного с контрагентом решения об одновременном исполнении обязательств обеими организациями, взаимозачет не производится, суммы финансового актива и финансового обязательства показываются в балансе развернуто. Отсутствие намерения производить зачет, на который у Фонда имеется законное право, Фонд обязан раскрыть этот факт в примечаниях к отчетности.

Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования

МСФО (IFRS) 7 Фонд не осуществляет операций по хеджированию потоков денежных средств. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7 Фонд не осуществляет операций по хеджированию справедливой стоимости. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7 Фонд не осуществляет операций по хеджированию чистых инвестиций в иностранные подразделения. Раздел не раскрывается в учетной политике

Раздел V. Критерии признания и база оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с осуществлением деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

МСФО (IFRS) 4 Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 №208-ФЗ, Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 №75-ФЗ, Федерального закона от 15.12.2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых Правил Фонда. Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Фонда, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15.12.2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Фонд относит договоры по ОПС к категории страховых договоров. Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») - это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Фонд классифицирует договоры негосударственного пенсионного обеспечения в одну из категорий в зависимости от наличия (отсутствия) в договоре значительного страхового риска: договоры страхования, либо инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – НВПДВ).

МСФО (IFRS) 4 Договор НПО, классифицированный как страховой, отражается в учете на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития. Увеличение пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Фонда в сумме полученного пенсионного взноса, а также по дате принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах. Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора НПО, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фондом производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Фонд прекращает признание договоров НПО, классифицированных как договоры страхования, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

МСФО (IFRS) 4 Договор НПО, классифицированный как инвестиционный с НВПДВ, отражается в учете на дату получения первого пенсионного взноса по договору. Увеличение

пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Фонда в сумме полученного пенсионного взноса. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах, а также на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фондом производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Фонд прекращает признание договоров НПО, классифицированных как инвестиционные договоры с НВПДВ, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

МСФО (IFRS) 4 В соответствии с п.14.2 Положения Банка России от 05.11.2015 №502- П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов» Фонд не пользуется правом учитывать отложенные аквизиционные расходы.

МСФО (IAS) 39 На дату выявления переплат, которые возникли в результате излишних начислений по договорам ОПС и по договорам НПО, излишне начисленные суммы учитываются в составе доходов, одновременно отражается увеличение пенсионных обязательств на суммы, эквивалентные излишне начисленным суммам по договорам, далее излишние выплаты учитываются в составе дебиторской задолженности. На дату поступления информации о смерти участника излишние выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, которые возникли в случае выплат за период после смерти участника или застрахованного лица, учитываются в составе дебиторской задолженности и отражаются в доходах только в случае, если имеется достаточная степень вероятности получения фондом излишне выплаченных средств. В случае если отсутствует вероятность получения фондом излишне выплаченных средств, фонд отражает излишне выплаченные суммы в составе расходов за счет собственных средств.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 39 В составе кредиторской задолженности Фонд учитывает возвраты выплат по договорам ОПС или договорам НПО, если предполагаются последующие выплаты, в том числе в случае необходимости уточнения банковских реквизитов получателя. В случае если Фондом получены сведения от Пенсионного Фонда Российской Федерации о корректировке средств пенсионных накоплений умерших застрахованных лиц, в соответствии с которой Фонд должен уменьшить ранее признанные суммы пенсионных накоплений, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию, Фонд должен признать кредиторскую задолженность Фонда перед Пенсионным Фондом Российской Федерации на сумму корректировки.

МСФО (IFRS) 4 Взносы по договорам об ОПС и договорам НПО, классифицированным в категорию договоров страхования или инвестиционных договоров с НВПДВ, признаются как доход в момент первоначального признания в порядке:

- по договорам ОПС сумма взноса определяется суммой, перечисленной Фонду Пенсионным Фондом Российской Федерации или другим фондом;

- по договорам НПО сумма взноса определяется суммой, которую Фонд получил согласно условиям договора НПО. Увеличение взносов в связи с изменением условий договора НПО признается в бухгалтерском учете на дату получения взносов по НПО. Уменьшение взносов в связи с расторжением договора НПО, в том числе с досрочным расторжением договора НПО, в бухгалтерском учете признается на дату возврата Фондом суммы ранее перечисленных взносов. Уменьшение взносов в связи с ошибочно начисленными взносами признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имела место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

МСФО (IFRS) 4 Выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с НВПДВ, должны быть отражены в бухгалтерском учете на фактическую дату выплаты, когда в отношении договора об ОПС или договора НПО соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; наличие у Фонда заявления участника (застрахованного лица) о назначении негосударственной пенсии (для договоров НПО), о назначении накопительной пенсии или срочной пенсионной выплаты, или единовременной выплаты (для договоров об ОПС). Выкупные суммы по договорам НПО отражаются в составе расходов как выплаты на дату фактической выплаты денежных средств. Выплаты правопреемникам по договорам об ОПС и наследникам или правопреемникам по договорам НПО отражаются в составе расходов на дату осуществления выплаты. Одновременно с отражением выплаты в составе расходов фонд уменьшает пенсионные накопления или пенсионные резервы на сумму выплат. Уменьшение обязательств по договорам страхования и обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ отражается в составе доходов от пенсионной деятельности. При переводе средств пенсионных накоплений в другие фонды или в Пенсионный фонд Российской Федерации Фонд признает в бухгалтерском учете уменьшение соответствующих средств пенсионных накоплений, а также учитывает перевод средств пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии как расход.

МСФО (IFRS) 4 Фонд выделяет прямые аквизиционные расходы по вознаграждению агентов и учитывает их обособленно на счете учета аквизиционных расходов. Фонд не капитализирует прямые аквизиционные расходы. Отчетный период для отражения в составе расходов фонда прямых аквизиционных расходов должен соответствовать отчетному периоду признания взносов по соответствующим договорам об обязательном пенсионном страховании или договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Если существует неопределенность, что договор негосударственного пенсионного обеспечения или договор об обязательном пенсионном страховании вступит в действие, прямые аквизиционные расходы списываются на расходы фонда по мере того, как указанные расходы считаются понесенными, то есть на дату подписания акта выполненных работ.

МСФО (IFRS) 4 Взносы по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются увеличением обязательств в момент их фактического получения на расчетный счет Фонда. Выплаты по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются уменьшением пенсионных обязательств в момент их фактического перечисления Фондом в размере фактических сумм. Увеличение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств, признается расходом на дату признания увеличения пенсионных обязательств. Уменьшение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств признается доходом на дату признания уменьшения пенсионных обязательств. Инвестиционный доход, распределенный на солидарные счета вкладчиков, индивидуальные счета участников по итогам отчетного года, признается увеличением пенсионных обязательств на основании решения Совета Фонда. В течение отчетного года распределение инвестиционного дохода на пенсионные счета не производится.

Раздел VI. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества

МСФО (IAS) 40 Фонд не имеет недвижимости, используемой в основной деятельности, удерживаемой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Раздел не раскрывается в учетной политике

Раздел VII. Критерии признания, база оценки основных средств

МСФО (IAS) 16 Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. В конце каждого отчетного года основные средства тестируются на обесценение. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва

в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до уровня текущей справедливой стоимости. Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

МСФО (IAS) 16 Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива.

МСФО (IAS) 16 Срок полезного использования актива определяется определяется на дату использования для ввода их в эксплуатацию (дату готовности каждого класса активов использованию основного средства) с учетом профессионального суждения о предполагаемом сроке использования объекта основных средств. Срок полезного использования устанавливается в месяцах и пересчитывается в фактические календарные дни. Срок полезного использования начинается с даты, следующей за датой признания объекта готовым к использованию.

| Объекты основных средств | Годовая норма амортизации, % |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Здания | 1.43-2.5 |
| Машины и оборудование | 12.5-20 |
| Офисное оборудование | 6.67-8.33 |
| Производственный и хоз. инвентарь | 8.33 |
| Транспортные средства | 14.29 |
| Нематериальные активы | 14.29 |

Раздел VIII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов

МСФО (IAS) 38 Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить Фонду экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Фондом при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;

- Фонд имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Фонда на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Фонда на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;

- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Фонд имеет контроль над объектом);

- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);

- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;

- объект не имеет материально-вещественной формы;

- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

В состав нематериальных активов входят том числе следующие активы: лицензии на программные продукты (права пользования программными продуктами); программное обеспечение (в том числе, на которое Фонд не обладает исключительными правами), расходы на его внедрение; создание баз данных, и т.п

МСФО (IAS) 1 Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального

признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

МСФО (IAS) 38 Фонд не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

МСФО (IAS) 38 Амортизация нематериальных активов определяется линейным методом по установленным срокам использования

МСФО (IAS) 1 Фонд капитализирует прямые затраты, включая процентные расходы, понесенные на приобретении и внедрении нематериальных активов. Не включаются в расходы на приобретение, создание нематериального актива расходы на обучение персонала, расходы, признанные неэффективными, первоначальные операционные убытки, общехозяйственные расходы и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением и созданием активов, а также возмещаемые суммы налогов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Раздел IX. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанные с ними отчисления

МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 19 Фонд признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Фонда одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации. По длящимся расходам, таким как оплата добровольного медицинского страхования, расходы начисляются ежемесячно в сумме оплаченной страховой премии, приходящейся на этот месяц (сумма расчетная). Начисление обязательств по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска, в том числе обязательств по оплате взносов на социальное страхование, производится ежемесячно на последний календарный день месяца.

МСФО (IAS) 19 Фонд не применяет вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами и в виде пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых негосударственным пенсионным фондом. Раздел не раскрывается в учетной политике.

Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других активов и обязательств

МСФО (IFRS) 5, МСФО (IAS) 1 Долгосрочные активы признаются предназначенными для продажи, если возмещение их стоимости будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования. Фонд не принимал решение в отношении долгосрочных активов о признании в качестве, предназначенных для продаж. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 1 Оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий:

- у Фонда существует обязательство (вытекающее из договора, требований законодательства Российской Федерации или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Фонда (в том числе опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями), демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания, что она их исполнит), возникшее в результате прошлого события (одного или нескольких);

- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;

- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Фонд определяет сумму резерва - оценочного обязательства, как наилучшую расчетную оценку затрат, необходимую для урегулирования существующего обязательства. Первоначальное признание резерва - оценочного обязательства отражается в составе расходов, связанных с обеспечением деятельности Фонда. Резерв – оценочное обязательство должен пересматриваться ежеквартально не позднее последнего дня соответствующего квартала.

МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 39 Фонд не является ни лизингодателем, ни лизингополучателем. Раздел не раскрывается в учетной политике.

МСФО (IAS) 39 Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по номинальной стоимости.

МСФО (IAS) 12 Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

МСФО (IAS) 1 Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7 В случае принятия Фондом решения о выкупе акций Фонда, собственные средства будут уменьшены на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма будет включена в собственные средства.

МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7 В соответствии с Уставом Фонда создается Резервный капитал в размере 5% от Уставного капитала путем ежегодных отчислений от чистой прибыли.

МСФО (IAS) 10, МСФО (IAS) 32 Дивиденды Фондом не объявляются и не выплачиваются в соответствии со статьей 20.3 Федерального закона №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации (04.02.2020).

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

"Инициатива в сфере раскрытия информации " – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

"Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков " – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014–2016 гг. □ Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Группа не применил досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты " (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты " заменяет части МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка ", относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями " (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда " (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет

собой МСФО (IAS) 17 "Аренда" и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 "Аренда". Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".

КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предварительная оплата" (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность при учете налогов на прибыль" (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций" (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

Изменения к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

Изменения к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО "Финансовые инструменты".

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Влияние изменений Учетной политики

В 2017 году были пересмотрены подходы к оценке пенсионных резервов, как следствие данное изменение оказало влияние на финансовую отчетность Группы. При ретроспективном пересчете данных за 2016 год, влияние на нераспределенную прибыль, по состоянию на 01.01.2017 составило -347.372 тыс. руб., что отражено в Консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

5. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Наличные средства | 0 | 0 |
| Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации | 19 469 | 25 408 |
| Корреспондентские счета и депозиты «до востребования» в банках других стран | 0 | 0 |
| Денежные эквиваленты | 315 064 | 124 127 |

| | | |
|--|---------|---------|
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 334 533 | 149 535 |
|--|---------|---------|

По состоянию за 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Анализ в разрезе сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 21.

6. Депозиты в кредитных организациях

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 1 098 651 | 1 128 573 |
| Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение | 1 098 651 | 1 128 573 |
| Резерв под обесценение | 0 | 0 |
| Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение | 1 098 651 | 1 128 573 |

Приведена информация о рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг.

По состоянию на 31 декабря 2017, 31 декабря 2016 остальные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются просроченными или обесцененными.

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

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Российские государственные облигации | 995 841 | 1 138 803 |
| Муниципальные облигации | 435 333 | 4 003 |
| Корпоративные облигации | 3 702 387 | 3 496 166 |
| Долевые ценные бумаги | 245 439 | 228 444 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 379 000 | 4 867 415 |

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2017 года:

| | Срок погашения | | Годовая ставка | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | минимум | максимум | минимум | максимум |
| Российские государственные облигации | 2019 | 2034 | 6,50 | 13,87 |
| Муниципальные облигации | 2018 | 2023 | 9,46 | 10,32 |
| Корпоративные облигации | 2016 | 2046 | 7,68 | 17,95 |

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2016 года:

| | Срок погашения | | Годовая ставка | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | минимум | максимум | минимум | максимум |
| Российские государственные облигации | 2017 | 2032 | 6,50 | 13,87 |
| Муниципальные облигации | 2017 | 2031 | 9,47 | 10,32 |
| Корпоративные облигации | 2017 | 2046 | 7,65 | 18,53 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 эмитенты ценных бумаг составляющих основную долю портфеля имеют кредитный рейтинг между ВВ и ВВВ+. Доля эмитентов с кредитным рейтингом выше ВВВ+, а так же не имеющих кредитного рейтинга невелика. Данная информация основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями и банками.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и государственными органами субъектов Российской Федерации.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Фонд осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления. На 31 декабря 2017 года заключены договора с ООО "Управляющая компания "КапиталЪ", ООО «КСП Капитал Управление активами», АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер»

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 21.

8. Инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционной собственности:

| | за год, закончившийся | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Балансовая стоимость на 1 января | 3 577 | 3 577 |
| Приобретения | 0 | 0 |
| Выбытие инвестиционного имущества | 0 | 0 |
| Амортизационные отчисления | -2 167 | -2 012 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 1 410 | 1 565 |

Инвестиционная собственность представлена в виде земли и зданий, удерживаемых в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендных платежей.

Объекты инвестиционной собственности отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

| | Здания | Офисное оборудование | Транспортные средства | Итого |
|---|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | 1 516 | 2 419 | 1 141 | 5 076 |
| Поступления | 0 | 592 | 1 297 | 1 889 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 1 516 | 3 011 | 2 438 | 6 965 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | -280 | -1 844 | -1 107 | -3 231 |
| Амортизационные отчисления | -19 | -331 | -142 | -492 |
| Поступления | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | -299 | -2 175 | -1 249 | -3 723 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года | 1 217 | 836 | 1 189 | 3 242 |
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2017 года | 1 516 | 3 011 | 2 438 | 6 965 |
| Поступления | 0 | 843 | 0 | 843 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | 1 516 | 3 854 | 2 438 | 7 808 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2017 года | -299 | -2 175 | -1 249 | -3 723 |

| | Здания | Офисное оборудование | Транспортные средства | Итого |
|---|--------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Амортизационные отчисления | -19 | -466 | -324 | -809 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | -318 | -2 641 | -1 573 | -4 532 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года | 1 198 | 1 213 | 865 | 3 276 |

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

10. Нематериальные активы

| | Программное обеспечение | Лицензии и франшизы | Прочее | Итого |
|---|-------------------------|---------------------|-------------|--------------|
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | 0 | 0 | 44 | 44 |
| Поступления | 3 495 | 1 047 | 597 | 5 139 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 3 495 | 1 047 | 641 | 5 183 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | 0 | 0 | -21 | -21 |
| Амортизационные отчисления | 0 | 0 | -5 | -5 |
| Поступления | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 0 | 0 | -26 | -26 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года | 3 495 | 1 047 | 615 | 5 157 |
| Первоначальная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2017 года | 3 495 | 1 047 | 641 | 5 183 |
| Поступления | 1 275 | 155 | 0 | 1 430 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | 4 770 | 1 202 | 641 | 6 613 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2017 года | 0 | 0 | -26 | -26 |
| Амортизационные отчисления | 0 | -370 | -124 | -494 |
| Выбытия | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | 0 | -370 | -150 | -520 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года | 4 770 | 832 | 491 | 6 093 |

| | Программное обеспечение | Лицензии и франшизы | Прочее | Итого |
|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 11. Кредиты и дебиторская задолженность | | | | |
| | | | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям | | | 607 | 0 |
| Прочее | | | 4 083 | 3 901 |
| Резерв под обесценение прочих активов | | | -4 050 | -3 858 |
| Итого кредиты и дебиторская задолженность | | | 640 | 43 |
| | | | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами | | | 7 744 | 3 179 |
| Резерв под обесценение | | | 0 | 0 |
| Итого дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами | | | 7 744 | 3 179 |
| 12. Прочие активы | | | | |
| | | | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Предоплаты за работы и услуги | | | 2 447 | 2 058 |
| Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль | | | 120 | 450 |
| Прочие | | | 1 804 | 95 |
| Резерв под обесценение прочих активов | | | 0 | 0 |
| Итого прочих активов | | | 4 371 | 2 604 |
| | | | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному | | | 0 | 0 |
| Списание прочих активов за счет резерва | | | 0 | 0 |
| Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года | | | 0 | 0 |

13. Пенсионные обязательства

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 1 751 423 | 1 883 502 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 46 071 | 33 559 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 4 294 179 | 3 657 458 |
| Итого пенсионных обязательств | 6 091 673 | 5 574 519 |

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2017 и 2016 годы:

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному | 1 883 502 | 1 562 311 |
| Пенсионные взносы | 9 985 | 433 057 |
| Пенсионные выплаты | -258 559 | -262 362 |
| Распределение результата инвестирования | 146 975 | 162 964 |
| Актуарный пересчет обязательств | -30 480 | -12 468 |
| Обязательства на 31 декабря отчетного года | 1 751 423 | 1 883 502 |

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2017 и 2016 годы:

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному | 3 691 017 | 3 041 579 |
| Пенсионные взносы | 714 761 | 628 278 |
| Пенсионные выплаты | -344 800 | -268 238 |
| Распределение результата инвестирования | 297 976 | 298 530 |
| Актуарный пересчет обязательств | -18 704 | -9 132 |
| Обязательства на 31 декабря отчетного года | 4 340 250 | 3 691 017 |

Пенсионные обязательства, по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, рассчитаны как приведенная сумма ожидаемых выплат на протяжении жизни каждого пенсионера (однородных групп). В качестве ставки дисконтирования

принята средняя ставка доходности облигаций со сроком погашения 5-15 лет, что составляет 6,5% округленно.

14. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Резерв по неиспользованным отпускам | 2 125 | 1 659 |
| Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль | 42 | 42 |
| Кредиторская задолженность | 25 143 | 340 |
| Прочие | 749 | 247 |
| Итого прочих обязательств | 28 060 | 2 288 |

15. Уставный капитал

| | 31 декабря 2017 года | | | 31 декабря 2016 года |
|-------------------------------------|-----------------------|---------|--|--|
| | Количество акций тыс. | Номинал | Сумма, скорректированная с учетом инфляции | Сумма, скорректированная с учетом инфляции |
| Акции/доли | 141 588 | 1 | 142 937 | 142 937 |
| Итого уставного капитала | 141 588 | | 142 937 | 142 937 |

До момента реорганизации в акционерное общество уставный капитал представлял собой вклады учредителей фонда.

16. Доходы и расходы от пенсионной деятельности

| | за год, закончившийся | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Взносы по пенсионной деятельности | | |
| Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования | 9 985 | 433 057 |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 715 118 | 643 602 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 725 103 | 1 076 659 |

| | за год, закончившийся | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Выплаты по пенсионной деятельности | | |
| Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования | -258 559 | -262 362 |
| Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | -348 122 | -270 761 |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | -606 681 | -533 123 |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования | 132 079 | -206 669 |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | -652 389 | -774 542 |
| Актуарные прибыли и убытки | 18 704 | 9 132 |
| Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности | -383 184 | -428 543 |

17. Процентные доходы

| | за год, закончившийся | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Российские государственные облигации | 65 537 | 65 059 |
| Муниципальные и корпоративные облигации | 395 542 | 298 620 |
| Депозиты | 81 052 | 171 822 |
| Итого процентные доходы | 542 131 | 535 502 |

18. Прочие операционные доходы

| | за год, закончившийся | |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Дивиденды | 9 536 | 5 570 |
| Прочее | 2 836 | 70 |
| Итого процентные доходы | 12 372 | 7 977 |

19. Административные и прочие операционные расходы

| | за год, закончившийся | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
| Расходы на персонал | 33 668 | 30 863 |
| Амортизация основных средств и НМА | 1 310 | 498 |
| Административные расходы | 6 253 | 6 672 |
| Расходы по операционной аренде | 2 874 | 2 566 |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам | 479 | 762 |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | 2 238 | 1 743 |
| Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию | 45 509 | 43 099 |
| Банковские услуги | 1 920 | 1 568 |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль | 55 | 47 |
| Прочие | 4 114 | 3 164 |
| Итого административные и прочие операционные расходы | 98 420 | 90 982 |

20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | 1 719 | -143 |
| Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц | -12 742 | -12 971 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | -11 023 | -13 114 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2016 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2016 год: 15%).

21. Дивиденды

В соответствии с Федеральным законом от 07.05.98 №75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" Фонд не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

22. Управление финансовыми рисками

Рыночный риск — риск возникновения у Фонда финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Фонда посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Управление рыночным риском в Фонде в большей степени достигается управляющей компанией, с которыми заключены договора доверительного управления.

Фондовый риск

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, по средствам управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск.

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного 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.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Фонда отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 г.- аналогично).

Процентный риск

Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Фонд подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Фонд обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Фонд может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Анализ чувствительности чистого финансового результата и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы,

имеющиеся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию за 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2017 года | | | |
|--|-------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| | Финансовый результат тыс.руб. | Капитал тыс.руб. | Пенсионные накопления тыс.руб. | Пенсионные резервы тыс.руб. |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 0 | 0 | 12 460 | 18 480 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 0 | 0 | -12 460 | -18 480 |
| | 31 декабря 2016 года | | | |
| | Финансовый результат тыс.руб. | Капитал тыс.руб. | Пенсионные накопления тыс.руб. | Пенсионные резервы тыс.руб. |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 0 | 0 | 14 332 | 26 342 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 0 | 0 | -14 332 | -26 342 |

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения (несвоевременного либо неполного исполнения) лицом (контрагентом, эмитентом, управляющей компанией, банком и др.) перед Фондом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.

В составе кредитного риска Фонд выделяет следующие события:

- неисполнение обязательств контрагентом – неспособность (отказ) контрагента от исполнения договорных обязательств;
- банкротство - невозможность платить по долгам, подтвержденная юридическим, регуляторным или административным актом;
- досрочное взыскание задолженности по обязательству - уменьшение срока исполнения обязательства в случае объявления дефолта по любому другому аналогичному инструменту данного заемщика;
- дефолт обязательства - выплаты по обязательству не осуществляются по установленным в договоре (контракте) условиям;
- отказ или мораторий на выполнение обязательств - организация отказывается выплачивать долг или представители государственной власти налагают запрет на исполнение организацией своих обязательств. Если выплаты действительно не производятся в течение специфицированного периода времени, такое событие является кредитным;
- реструктуризация - изменение срока исполнения обязательств контрагентов по активу, снижение процента/купона, номинала, старшинства данного обязательства среди прочих обязательств контрагента.

Фонд использует следующие методы управления риском:

- установление стоп-факторов - перечень показателей финансово-хозяйственной

деятельности организации, при нарушении которых Фонд не открывает лимиты в отношении организации, а все открытые лимиты подлежат пересмотру и закрытию;

- установление кредитных лимитов - перечень обоснованных ограничений по объему размещения средств в организациях, устанавливаемый на индивидуальные позиции, портфели долговых инструментов или группы кредитного качества, либо перечень ограничений на операции (включая их объем), совершаемые с контрагентом;

- отказ от риска – отказ от сотрудничества с контрагентом (потенциальным контрагентом);

- принятие риска - отказ от полного либо частичного снижения уровня риска в случае, если такое ограничение является экономически нецелесообразным по сравнению с ущербом, который может нанести реализация такого рискованного события;

Репутационный риск (риск потери деловой репутации)

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) - совокупность рисков, которым подвержена деловая репутация Фонда как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего свои обязательства перед контрагентами, застрахованными лицами, вкладчиками, участниками, их правопреемниками, акционерами, сотрудниками и обществом. Данный тип риска характеризуется в первую очередь нематериальными потерями доверия к Фонду, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, ухудшению условий работы с контрагентами, повышенным вниманием и дополнительными проверками со стороны уполномоченных органов.

Источниками репутационного риска могут являться:

- несоблюдение Фондом законодательства, учредительных и внутренних документов Фонда, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и контрагентами;

- недостатки в управлении иными рисками Фондом, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;

- осуществление Фондом рискованной инвестиционной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля;

- недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров;

- опубликование негативной информации о Фонде или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления в средствах массовой информации.

Основная цель управления репутационным риском для Фонда – уменьшение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Фонда перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами, акционерами, участниками финансового рынка, саморегулируемыми организациями.

Идентификация репутационного риска осуществляется на постоянной основе и предполагает анализ всех условий функционирования Группы на предмет наличия или возможности возникновения факторов репутационного риска. Выявить этого рода риски помогут:

- анализ изменений в финансовой сфере в целом, которые могут оказать влияние на эффективность деятельности Фонда;

- анализ подверженности репутационному риску отдельных направлений деятельности с учетом приоритетов Фонда;

- анализ отдельных операций и сделок;

- анализ внутренних процедур и технологий;

- идентификация клиентов Фонда;

- анализ полученных сведений от клиентов, контрагентов и прочее.
- В целях минимизации репутационного риска Фонд проводит следующие мероприятия:
- постоянный контроль за соблюдением сотрудниками, акционерами Фонда законодательства РФ, в том числе пенсионного законодательства, организации внутреннего контроля;
 - осуществление анализа влияния факторов репутационного риска на показатели деятельности Фонда в целом;
 - обеспечение своевременности расчетов с вкладчиками, участниками, застрахованными лицами;
 - контроль за достоверностью финансовой отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, вкладчикам, участникам, застрахованным лицам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам;
 - обеспечение постоянного повышения квалификации работников Фонда, в том числе постоянный доступ к актуальной законодательной базе и внутренним документам Фонда.

Операционный риск

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

Операционные риски включают:

- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с ошибками при проведении операций, их учетом, отчетностью и т.д. Данный вид рисков покрывает риски неэффективности построения бизнес-процессов, дублирование функций и прочие риски вследствие несовершенства архитектуры бизнес-процессов;
- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Фонда, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, увольнением ключевого сотрудника;
- риск информационных систем - риск нанесения ущерба, прекращения функционирования, неправильного использования, несанкционированного разглашения или изменения, отсутствие возможности доступа, неточности и нарушения информации, сбоев в функционировании информационной IT- системы (систем), прерывания и/или некорректной работы ИТ-системы, возникшего вследствие внутренних или внешних факторов воздействия, а также от неисполнения нормативных или иных обязанностей;
- риски внешней среды - риск внешнего физического вмешательства в деятельность Фонда, включая причинение вреда материальным активам и персоналу Фонда, а также прерывание нормальной работы НПФ из-за внешних факторов (например, природные/техногенные катаклизмы и др.);
- комплаенс и правовой риск - риск, связанный с изменениями нормативно-правовой базы, регламентирующей деятельность Фонда, а также риски возникновения нарушений при осуществлении профессиональной деятельности;

Актuariный риск

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

Актuariные риски включают:

- риск долгожителства - риск увеличения стоимости обязательств в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами;
- риск гарантированной доходности - риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности Фонда по начислению на пенсионные счета клиентов гарантированного (согласно договорным и законодательным нормам) дохода;
- риск роста себестоимости обслуживания клиентов - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок по будущим расходам по обслуживанию клиентов;
- риск удорожания стоимости жизни - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок дополнительных (по отношению к гарантированным согласно договорным и законодательным нормам) выплат клиентам;
- риск пересмотра актуарных параметров - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами по причинам отличным от причин, указанных в определении риска долгожителства, риска гарантированной доходности, риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни;

Идентификация актуарных рисков осуществляется на основании анализа используемых в Фонде методик и предположений, применяемых при актуарных расчетах, а также половозрастной структуры участников и застрахованных лиц Фонда.

Фонд производит идентификацию и классификацию актуарных рисков отдельно в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования идентификация и классификация актуарных рисков может производиться также раздельно в зависимости от различных факторов. Для негосударственного пенсионного обеспечения такими факторами являются: типы пенсионных схем и пенсионных договоров, типы вкладчиков (участников) (географическое расположение, вид экономической деятельности и т.п.), для обязательного пенсионного страхования - категории застрахованных лиц (получающие накопительную часть трудовой пенсии по старости, получающие срочную пенсионную выплату, находящиеся на стадии накопления).

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Фонд будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2017 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | С неопреде- ленным сроком или свыше 5 лет | Итого |
|--|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|---|------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 334 533 | 0 | 0 | 0 | 0 | 334 533 |
| Депозиты в кредитных организациях | 92 222 | 84 427 | 402 298 | 519 703 | 0 | 1 098 651 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 242 995 | 146 052 | 153 546 | 734 832 | 4 101 575 | 5 379 000 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 0 | 640 | 0 | 0 | 0 | 640 |
| Инвестиционное имущество | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 410 | 1 410 |
| Основные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 276 | 3 276 |
| Нематериальные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 093 | 6 093 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 338 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 |
| Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности | 0 | 0 | 7 744 | 0 | 0 | 7 744 |
| Прочие активы | 4 371 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 371 |
| Итого активов | 674 460 | 231 120 | 563 588 | 1 254 535 | 4 112 355 | 6 836 058 |
| Обязательства | | | | | | |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности | 0 | 206 | 0 | 0 | 0 | 206 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 30 191 | 17 514 | 29 538 | 47 676 | 1 626 503 | 1 751 423 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 071 | 46 071 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 1 848 | 14 369 | 30 291 | 987 774 | 3 259 896 | 4 294 179 |
| Прочие обязательства | 0 | 28 060 | 0 | 0 | 0 | 28 060 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 12 729 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 729 |
| Отложенное налоговое обязательство | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого обязательств | 44 768 | 60 149 | 59 829 | 1 035 450 | 4 932 471 | 6 132 668 |
| Чистый разрыв ликвидности | 629 692 | 170 971 | 503 759 | 219 084 | -820 116 | 703 390 |

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2016 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | С неопределенным сроком или свыше 5 лет | Итого |
|--|--|----------------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 149 535 | 0 | 0 | 0 | 0 | 149 535 |
| Депозиты в кредитных организациях | 107 080 | 98 992 | 417 500 | 505 000 | 0 | 1 128 573 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 26 115 | 82 248 | 108 683 | 553 688 | 4 096 681 | 4 867 415 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 0 | 43 | 0 | 0 | 0 | 43 |
| Инвестиционное имущество | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 565 | 1 565 |
| Основные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 242 | 3 242 |
| Нематериальные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 157 | 5 157 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности | 0 | 0 | 3 179 | 0 | 0 | 3 179 |
| Прочие активы | 2 604 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 604 |
| Итого активов | 285 364 | 181 283 | 529 362 | 1 058 688 | 4 106 645 | 6 161 343 |
| Обязательства | | | | | | |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности | 0 | 26 188 | 0 | 0 | 0 | 26 188 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 13 633 | 0 | 12 931 | 51 271 | 1 805 667 | 1 883 502 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 559 | 33 559 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 1 574 | 12 239 | 25 800 | 804 737 | 2 813 109 | 3 657 458 |

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | С неопределенным сроком или свыше 5 лет | Итого |
|--|--|----------------------|--------------------------|-----------------------|---|------------------|
| Прочие обязательства | 0 | 2 288 | 0 | 0 | 0 | 2 288 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 7 785 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 785 |
| Отложенное налоговое обязательство | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 274 | 1 274 |
| Итого обязательств | 22 991 | 40 715 | 38 730 | 856 009 | 4 653 609 | 5 612 054 |
| Чистый разрыв ликвидности | 262 373 | 140 568 | 490 632 | 202 679 | -546 964 | 549 290 |

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На отчетную дату 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года руководство Фонда не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Фонда.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Фонд может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Фонда, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Фонда не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Фонду могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2017 года Фонд не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2017 года сумма будущих минимальных платежей по договорам аренды составляет 2 581 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 – 2 581 тыс. руб.).

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Фондом исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Фонд использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Фондом на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Фонда, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

| | 31 декабря 2017 года | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Справедливая стоимость Уровень 2 | Справедливая стоимость Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 334 533 | 334 533 | 0 | 0 |
| Депозиты в кредитных организациях | 1 098 651 | 0 | 0 | 1 098 651 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 379 000 | 4 685 657 | 693 343 | 0 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 640 | 0 | 0 | 640 |
| Инвестиционное имущество | 1 410 | 0 | 0 | 1 410 |
| Основные средства | 3 276 | 0 | 0 | 3 276 |
| Нематериальные активы | 6 093 | 0 | 0 | 6 093 |
| Итого финансовых и нефинансовых активов | 6 823 604 | 5 020 190 | 693 343 | 1 110 071 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности | 206 | 0 | 0 | 206 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 1 751 423 | 0 | 0 | 1 751 423 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 46 071 | 0 | 0 | 46 071 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 4 294 179 | 0 | 0 | 4 294 179 |
| Итого финансовых обязательств | 6 091 879 | 0 | 0 | 6 091 879 |

| | 31 декабря 2016 года | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Справедливая стоимость Уровень 2 | Справедливая стоимость Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 149 535 | 149 535 | 0 | 0 |
| Депозиты в кредитных организациях | 1 128 573 | 0 | 0 | 1 128 573 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4 867 415 | 4 785 969 | 81 446 | 0 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 43 | 0 | 0 | 43 |
| Инвестиционное имущество | 1 565 | 0 | 0 | 1 565 |
| Основные средства | 3 242 | 0 | 0 | 3 242 |
| Нематериальные активы | 5 157 | 0 | 0 | 5 157 |
| Итого финансовых и нефинансовых активов | 6 155 530 | 4 935 504 | 81 446 | 1 138 580 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности | 26 188 | 0 | 0 | 25 744 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 1 883 502 | 0 | 0 | 1 562 311 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 33 559 | 0 | 0 | 19 380 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 3 657 458 | 0 | 0 | 3 022 199 |
| Итого финансовых обязательств | 5 600 707 | 0 | 0 | 4 629 635 |

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2 - метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Фондом исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2017 года, владеющих более 5% акций Фонда:

Публичное акционерное общество «КАМАЗ» 423827, РТ, г. Набережные Челны, пр. Автозаводский, д. 2.

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами.

Основной управленческий персонал Фонда - Совет директоров, Президент

Краткосрочные вознаграждения, выплаченные в течение отчетного периода основному управленческому персоналу, включая оплату труда, выплату премиального вознаграждения по итогам деятельности Фонда за 2017 год, оплату ежегодных оплачиваемых отпусков с учетом всех налогов и страховых взносов, составили 4.690 тыс.руб.

26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Фонд осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Фондом, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Фонда, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.



Николаев А.Р.

Президент



Антонова Н.С.

Главный бухгалтер

26 апреля 2018 года

