

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),

тел./факс: 8 (499) 261-67-83,

ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

**Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Первый промышленный альянс»**

за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс»
----------	---

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (АО «НПФ «Первый промышленный альянс»), (ОГРН 1151600000210, Республика Татарстан, 420097, г. Казань, ул. Вишневского, д. 2Е) и её дочерней организации (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2018 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2018 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой 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 Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА 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 аудируемого лица 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 выполняем следующее:

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 аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 аудируемое лицо 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.

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«19» апреля 2019 года

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания в составе консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Новые учетные положения	13
5. Краткое изложение принципов учетной политики	14
6. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики	23
7. Денежные средства и их эквиваленты	24
8. Депозиты в кредитных организациях	24
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
10. Основные средства	26
11. Нематериальные активы	26
12. Дебиторская задолженность	27
13. Пенсионные обязательства	27
14. Прочие обязательства	28
15. Уставный капитал	28
16. Доходы и расходы от пенсионной деятельности	28
17. Административные и прочие операционные расходы	30
18. Налог на прибыль	30
19. Дивиденды	30
20. Управление финансовыми рисками	31
21. Условные обязательства	36
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
23. Операции со связанными сторонами	38
24. События после отчетной даты	39

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	45 101	334 533
Депозиты в кредитных организациях	8	1 245 148	1 098 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	6 006 137	5 379 000
Дебиторская задолженность	12	8 061	8 384
Основные средства	10	3 964	4 686
Нематериальные активы	11	9 179	6 093
Текущие требования по налогу на прибыль	18	-	338
Отложенный налоговый актив		632	444
Прочие активы		2 370	4 373
Итого активов		7 320 592	6 836 502
Обязательства			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		90	206
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	13	1 725 985	1 751 423
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	13	45 581	46 071
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	13	4 735 934	4 294 179
Прочие обязательства	14	20 723	28 060
Текущие обязательства по налогу на прибыль	18	5 084	12 729
Итого обязательств		6 533 397	6 132 668
Капитал			
Уставный капитал	15	142 937	142 937
Нераспределенная прибыль		644 258	560 897
Итого капитал		787 195	703 834
Итого обязательств и капитал		7 320 592	6 836 502

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года



Николаев А.Р.


 Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тыс. рублей)

	Прим.	за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Взносы по пенсионной деятельности	16	737 097	725 103
Выплаты по пенсионной деятельности	16	(596 816)	(606 681)
Увеличение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	16	25 438	132 079
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	16	(441 265)	(632 154)
Аквизиционные расходы	16	(1 820)	(1 531)
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(277 366)	(383 184)
Процентные доходы		519 684	542 131
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(83 689)	92 672
Дивиденды		10 697	9 536
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		446 692	644 339
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		16 719	2 836
Административные и прочие операционные расходы	17	(96 140)	(98 420)
Итого расходы от прочей операционной деятельности		(79 421)	(95 584)
Прибыль до налогообложения		89 905	165 571
Расходы по налогу на прибыль	18	(6 544)	(11 023)
Прибыль за период		83 361	154 548
Совокупный доход за период		83 361	154 548

Николаев А.Р.

Антонова Н.С.



Главный бухгалтер

Группа «Первый промышленный альянс»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 (в тыс. рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	142 937	406 349	549 286
Совокупный доход (убыток): прибыль (убыток) за 2017 год	-	154 548	154 548
Остаток за 31 декабря 2017 года	142 937	560 897	703 834
Совокупный доход (убыток): прибыль (убыток) за 2018 год	-	83 361	83 361
Остаток за 31 декабря 2018 года	142 937	644 258	787 195


 _____ Николаев А.Р.


 _____ Антонова Н.С.

Главный бухгалтер



Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тыс. рублей)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Взносы по пенсионной деятельности	737 097	742 625
Выплаты по пенсионной деятельности	(596 816)	(335 329)
Аквизиционные расходы	(1 820)	(1 048)
Процентные доходы	549 472	536 061
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 980	205 620
Прочие операционные доходы	16 719	-
Административные и прочие операционные расходы	(100 596)	(437 281)
Уплаченный налог на прибыль	(14 054)	(7 785)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	625 982	702 863
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях	(172 285)	121 000
Чистое снижение (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(746 806)	(643 606)
Чистое снижение (прирост) по дебиторской задолженности по пенсионной деятельности	323	(1 498)
Чистое снижение (прирост) по прочим активам	2 001	86
Чистый прирост (снижение) по кредиторской задолженности по пенсионной деятельности	(116)	(211)
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	1 792	1
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(293 109)	178 635
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(6 783)	(2 274)
Дивиденды полученные	10 460	8 637
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	3 677	6 363
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(289 432)	184 998
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	334 533	149 535
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	45 101	334 533



Николаев А.Р.


Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы «Первый промышленный альянс» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Группа «Первый промышленный альянс» (далее – Группа) состоит из АО «НПФ «Первый промышленный альянс» и его дочерней компании ООО «Сура» (доля владения 100%).

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 – 4 февраля 2015 года.

АО «НПФ «Первый Промышленный Альянс» является правопреемником НПФ «Первый промышленный альянс», учрежденного в форме некоммерческой организации.

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» – 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).

Фонд имеет лицензию на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 9 апреля 2009 года № 359/2 (без ограничения срока действия) выдана ФСФР России.

Фонд действует на основании Пенсионных правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 21 июля 2015 года № 359/2/2, и Страховых правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 22 октября 2018 года № 359/2/6 ст.

У Фонда есть 1 филиал: Набережночелнинский филиал АО «НПФ «Первый промышленный альянс».

Среднесписочная численность работников за 2018 год составила 44 человека (за 2017 год: 43 человек).

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

На 31 декабря 2018 года контролирующим акционером Группы является ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,15% от голосующих акций.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей), если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования.

Экономические показатели 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц, а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение в будущем, эффект от которых сложно спрогнозировать.

В течение 2018 года произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, увеличился с 57,6002 рублей за доллар США до 69,4706 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России менялась в течение года и составила на 31 декабря 2018 года 7,75% годовых (31 декабря 2017 года: 7,75%);
- индекс фондовой биржи РТС снизился с 1 154,4 пунктов до 1 068,7 пунктов.

Будущие экономические и законодательные события и их влияние на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ, ОСБУ). Прилагаемая консолидированная 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.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

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

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

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи консолидированной 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.

4. Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группы не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки были выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода, которые позволят согласовать эффекты от вступления в силу стандарта МСФО (IFRS) 9 и ожидаемого вступления в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в 2021 году: подход наложения и подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, предусмотренным данной поправкой.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа считает, что МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Краткое изложение принципов учетной политики

Раздел I. Влияние оценок и допущений

МСФО (IAS) 1. В процессе применения учетной политики Группа формирует различные профессиональные суждения, помимо связанных с расчетными оценками, которые могут оказать значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной 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. Группа установила в качестве даты переход всех рисков и выгод дату расчетов по сделкам с финансовыми активами.

МСФО (IAS) 1. Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. В процессе применения учетной политики руководство Группы использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной 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, Группа 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. Группа применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет и критериев вероятности, установленных учетной политикой. Налоговое законодательство. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, 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 Группой 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 Группой 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 Группы, 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 Группа 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

статистические данные, накопленные за время существования Группы (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 Группы, 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 Группы 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 Группой, 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. Группа 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 Группой: 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 Группы, 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 Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания консолидированной 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 Группой в кредитной организации. При первоначальном признании денежных средств, размещенных по договорам банковского вклада, Группа оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). После первоначального признания Группа 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. Группа 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. Группа 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 Группы. 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 Группы 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 Группа намерена 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. Группа 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 Группы 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 Группа 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 Группа 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. Группа 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. Группа не привлекает кредиты и займы для финансирования деятельности. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 32. Группа 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 Группа осуществляет пересчет амортизированной стоимости долгосрочной кредиторской задолженности и отражает процентные доходы в консолидированной отчете о совокупном доходе.

МСФО (IAS) 32. Финансовые активы и финансовые обязательства, имеющиеся на отчетную по производным финансовым инструментам отражаются в 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 Группы сальдированной суммой, при наличии у Группы юридически закрепленного права на зачет финансового актива и финансового обязательства. Зачет взаимных требований отражается Группой 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 Группой 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 Группы имеется законное право, Группа обязана раскрыть этот факт в примечаниях к отчетности.

Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования

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

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

МСФО (IFRS) 7. Группа 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. Группа осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ, Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года №75-ФЗ, Федерального закона от 15 декабря 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 Группы. Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров. Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») - это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа 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 Группы 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 Группа производит расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа 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 Группы 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 Группа производит расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа 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» Группа 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 Группой излишне выплаченных средств. В случае если отсутствует вероятность получения Группы излишне выплаченных средств, Группа отражает излишне выплаченные суммы в составе расходов за счет собственных средств.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 39. В составе кредиторской задолженности Группа 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 Группой получены сведения от Пенсионного Фонда Российской Федерации о корректировке средств пенсионных накоплений умерших застрахованных лиц, в соответствии с которой Группа должна уменьшить ранее признанные суммы пенсионных накоплений, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию, Группа должна признать кредиторскую задолженность 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 Группой Пенсионным Фондом Российской Федерации или другим фондом;
- по договорам НПО сумма взноса определяется суммой, которую Группа получила 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 Группой 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 Группы 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 Группа 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 Группа 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. Группа выделяет прямые аквизиционные расходы по вознаграждению агентов и учитывает их обособленно на счете учета аквизиционных расходов. Группа не капитализирует прямые аквизиционные расходы. Отчетный период для отражения в составе 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 Группы 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 Группы. Выплаты по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются уменьшением пенсионных обязательств в момент их фактического перечисления Группой 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 директоров. В течение отчетного года распределение инвестиционного дохода на пенсионные счета не производится.

Раздел VI. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества

МСФО (IAS) 40. Группа 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 прибыли 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 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 Группе экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Группой при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- Группа имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Группы на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Группы на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Группа 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 Группа 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. Группа 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. Группа капитализирует прямые затраты, включая процентные расходы, понесенные на приобретение 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. Группа 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 Группы 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 достижению расходов, 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. Группа 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. Группа не принимала 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 Группы существует обязательство (вытекающее из договора, требований законодательства Российской Федерации или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Группы (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.

Группа 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 Группы. Резерв – оценочное обязательство должен пересматриваться ежеквартально не позднее последнего дня соответствующего квартала.

МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 39. Группа 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 Группой решения о выкупе акций Группы, 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) 10, МСФО (IAS) 32. Дивиденды Группы 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.

Влияние изменений Учетной политики

В 2017 году были пересмотрены подходы к оценке пенсионных резервов, как следствие данное изменение оказало влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. При ретроспективном пересчете данных за 2016 год, влияние на нераспределенную прибыль, по состоянию на 1 января 2017 года составило (347 372) тыс. руб., что отражено в Консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Переклассификации

С целью приведения в соответствие с форматом представления данных в 2018 году в сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года были внесены следующие изменения: объекты инвестиционного имущества в сумме 1 565 тыс. рублей отражены в составе основных средств.

6. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики

Группа 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 Группой, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Группы, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

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.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на расчетных счетах	45 101	334 533
Итого денежных средств и их эквивалентов	45 101	334 533

По состоянию на 31 декабря 2018 года 99,3% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BB+).

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

8. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	308 850	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	936 298	1 098 651
Итого депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	1 245 148	1 098 651
Резерв под обесценение	-	-
Итого депозиты в кредитных организациях	1 245 148	1 098 651

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

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года были номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года депозиты в кредитных организациях не являются просроченными или обесцененными.

Данные депозиты были размещены со сроком погашения с января 2019 года по июль 2019 года с процентными ставками от 6,3% до 7,8%.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Российские государственные облигации	1 876 921	995 841
Муниципальные облигации	222 800	435 333
Корпоративные облигации	3 696 114	3 702 387
Долевые ценные бумаги	210 302	245 439
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 006 137	5 379 000

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 20178 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2019	2034	2,50	8,8
Муниципальные облигации	2019	2024	1,84	13,15
Корпоративные облигации	2019	2050	0,1	12,7

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 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.

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.

Группа осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления. На 31 декабря 2018 года заключены

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

договора с ООО «Управляющая компания «КапиталЪ», ООО «КСП Капитал Управление активами», АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер» (на 31 декабря 2017 года: ООО "Управляющая компания "КапиталЪ", ООО «КСП Капитал Управление активами», АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер»).

10. 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 2017 года	5 093	3 011	2 438	10 542
Поступления	-	843	-	843
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	5 093	3 854	2 438	11 385
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2017 года	(299)	(2 175)	(1 249)	(3 723)
Амортизационные отчисления	(2 186)	(466)	(324)	(2 976)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	(2 485)	(2 641)	(1 573)	(6 699)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	2 608	1 213	865	4 686
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	5 093	3 854	2 438	11 385
Поступления	267	125	-	392
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	5 360	3 979	2 438	11 777
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2018 года	(2 485)	(2 641)	(1 573)	(6 699)
Амортизационные отчисления	(180)	(610)	(324)	(1 114)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	(2 665)	(3 251)	(1 897)	(7 813)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	2 695	728	541	3 964

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение.

11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	3 495	1 047	641	5 183
Поступления	1 275	155	-	1 430
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	4 770	1 202	641	6 613
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	(26)	(26)
Амортизационные отчисления	-	(370)	(124)	(494)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	(370)	(150)	(520)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	4 770	832	491	6 093
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	4 770	1 202	641	6 613
Поступления	2 386	4 193	-	6 579
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	7 156	5 395	641	13 192
Накопленная амортизация				

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	-	(370)	(150)	(520)
Амортизационные отчисления	(1 792)	(1 577)	(124)	(3 493)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	(1 792)	(1 947)	(274)	(4 013)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	5 364	3 448	367	9 179

12. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	7 217	7 744
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	844	607
Прочее	4 050	4 083
Резерв под обесценение прочих активов	(4 050)	(4 050)
Итого дебиторская задолженность	8 061	8 384

13. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 725 985	1 751 423
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	45 581	46 071
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	4 735 934	4 294 179
Итого пенсионных обязательств	6 507 500	6 091 673

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2018 и 2017 годы:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	1 751 423	1 883 502
Пенсионные взносы	60 263	9 985
Пенсионные выплаты	(149 175)	(258 559)
Распределение результата инвестирования	85 888	146 975
Актuarный пересчет обязательств	(22 414)	(30 480)
Обязательства на 31 декабря отчетного года	1 725 985	1 751 423

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2018 и 2017 годы:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	4 340 250	4 340 250

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Пенсионные взносы	676 834	714 761
Пенсионные выплаты	(447 641)	(344 800)
Распределение результата инвестирования	227 361	297 976
Актuarный пересчет обязательств	(15 289)	(18 704)
Обязательства на 31 декабря отчетного года	4 781 515	4 340 250

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

14. Прочие обязательства		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Вознаграждение управляющей компании		16 147	24 283
Резерв по неиспользованным отпускам		2 576	2 125
Вознаграждение специализированному депозитарию		307	-
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		12	42
Прочие		1 681	1 610
Итого прочих обязательств		20 723	28 060

15. Уставный капитал		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Количество акций тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции/доли	141 588	1	142 937
Итого уставного капитала	141 588		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 2018 года	31 декабря 2017 года
Взносы по пенсионной деятельности			
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования		60 263	9 985
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и		676 834	715 118

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		
Итого взносов по пенсионной деятельности	737 097	725 103
Выплаты по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(149 175)	(258 559)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(447 641)	(348 122)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(596 816)	(606 681)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	25 438	132 079
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(441 264)	(652 389)
Актуарные прибыли и убытки	-	18 704
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	(415 827)	(383 184)

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
17. Административные и прочие операционные расходы		
Расходы на персонал	40 063	33 668
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	34 847	45 509
Амортизация основных средств и НМА	4 419	1 310
Банковские услуги	2 301	1 920
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 957	2 238
Расходы по операционной аренде	608	2 874
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	181	479
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	56	55
Прочие	11 708	10 367
Итого административные расходы	96 141	98 420

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(6 733)	(12 742)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	189	1 719
Расходы по налогу на прибыль за год	(6 544)	(11 023)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, 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 консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2017 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2017 год: 15%).

19. Дивиденды

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Группа не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

20. Управление финансовыми рисками

Рыночный риск — риск возникновения у Группы 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, определенном в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Группы 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 Группе в большей степени достигается управляющими компаниями, с которыми заключены договора доверительного управления.

Фондовый риск

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, по средством управляющих компаний, Группа 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 Группы отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 г.- аналогично).

Процентный риск

Группа 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. Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками 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 Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Группа может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Кредитный риск

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

В составе кредитного риска Группа 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.

Группа использует следующие методы управления риском:

- установление стоп-факторов - перечень показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, при нарушении которых Группа 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 Группы 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 Группе, 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 Группой законодательства, учредительных и внутренних документов Группы, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и контрагентами;
- недостатки в управлении иными рисками Группы, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление Группой 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 Группе или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления в средствах массовой информации.

Основная цель управления репутационным риском для Группы – уменьшение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Группы перед вкладчиками, участниками, застрахованным 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 Группы;
- анализ подверженности репутационному риску отдельных направлений деятельности с учетом приоритетов Группы;
- анализ отдельных операций и сделок;
- анализ внутренних процедур и технологий;
- идентификация клиентов Группы;
- анализ полученных сведений от клиентов, контрагентов и прочее.

В целях минимизации репутационного риска Группа проводит следующие мероприятия:

- постоянный контроль за соблюдением сотрудниками, акционерами Группы законодательства РФ, в том числе пенсионного законодательства, организации внутреннего контроля;
- осуществление анализа влияния факторов репутационного риска на показатели деятельности Группы в целом;
- обеспечение своевременности расчетов с вкладчиками, участниками, застрахованными лицами;
- контроль за достоверностью консолидированной 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 Группы, в том числе постоянный доступ к актуальной законодательной базе и внутренним документам Группы.

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 Группы, 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 работа ПГ-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 Группы, включая причинение вреда материальным активам и персоналу Группы, 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 Группы, а также риски возникновения нарушений при осуществлении профессиональной деятельности.

Актuariй риск

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

Актuariйные риски включают:

- риск долгожителъства - 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 Группы 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 долгожителъства, риска гарантированной доходности, риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни.

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

Группа 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 отдельно 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 Группа 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.

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

Группа 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 финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до погашения:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 101	-	-	45 101
Депозиты в кредитных организациях	1 245 148	-	-	1 245 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 006 137	-	-	6 006 137
Дебиторская задолженность	8 061	-	-	8 061
Итого активов	7 304 447	-	-	7 304 447
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	90	-	-	90
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	170 051	525 125	1 030 809	1 725 985
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	3 598	12 587	29 399	45 581
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	708 110	2 194 231	1 833 593	4 735 934
Прочие обязательства	16 454	-	-	16 454
Итого обязательств	898 303	2 731 940	2 893 801	6 524 044
Совокупный запас ликвидности	6 406 144	3 674 204	780 403	780 403

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	334 533	-	-	334 533
Депозиты в кредитных организациях	578 947	519 704	-	1 098 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 379 000	-	-	5 379 000
Дебиторская задолженность	8 351	-	-	607
Итого активов	6 300 831	519 704	-	6 820 535
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	206	-	-	206
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	164 152	480 266	1 107 005	1 751 423
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	3 629	13 299	29 143	46 071
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	565 397	1 911 898	1 816 884	4 294 179
Прочие обязательства	24 283	-	-	24 283
Итого обязательств	757 667	2 405 463	2 953 032	6 116 162
Совокупный запас ликвидности	6 406 144	3 674 204	780 403	780 403

21. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы

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, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Консолидированный отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Группа не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Группе 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 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имеет обязательств капитального характера.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой 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 Группа 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 котированных 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 Группой 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.

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

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.

Дебиторская задолженность и депозиты в кредитных организациях

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 руководства Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности и депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приблизительно равна балансовой стоимости активов. 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.

Стоимость активов, справедливая стоимость которых раскрывается:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2018 года Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 101	45 101	-	-
Депозиты в кредитных организациях	1 245 148	-	-	1 245 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 006 137	4 615 686	1 390 451	-
Дебиторская задолженность	8 061	-	-	8 061
Основные средства	3 964	-	-	3 964
Нематериальные активы	9 179	-	-	9 179

	Балансовая стоимость	31 декабря 2017 года Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	334 533	334 533	-	-
Депозиты в кредитных организациях	1 098 651	-	-	1 098 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 379 000	4 685 657	693 343	-
Дебиторская задолженность	8 384	-	-	8 384
Основные средства	4 686	-	-	4 686
Нематериальные активы	6 093	-	-	6 093

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 Группой 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.

23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной 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 (IAS) 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.

В ходе своей обычной деятельности Группа 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 Группы - Совет директоров, Президент.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- ПАО «КАМАЗ» - материнское предприятие Группы;
- Прочие связанные стороны – компании Группы «КАМАЗ»;
- Ключевой управленческий персонал Группы – Совет директоров, Президент.

В таблице ниже указаны обороты по операциям со связанными сторонами за 2018 и 2017 года:


2018 год	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Взносы по пенсионной деятельности	167 551	10 026	-
Прочие доходы за вычетом прочих доходов	5 182	310	-
Административные расходы	729	872	4 232

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)

2017 год	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Взносы по пенсионной деятельности	147 706	7 865	-
Прочие доходы за вычетом прочих доходов	4 568	243	-
Административные расходы	729	779	4 590

24. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты на дату подписания консолидированной финансовой отчетности у Группы отсутствуют.



Николаев А.Р.



Антонова Н.С.



Главный бухгалтер

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 40 листов.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»

Фетисова

Фетисова А.А.

