

**Акционерное общество "Оренбургский негосударственный  
пенсионный фонд "Доверие"**

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

## Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях и убытках.....	9
Отчет о совокупном доходе.....	10
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	11
Отчет о движении денежных средств.....	12
<b>Примечания в составе финансовой отчетности</b>	
1. Основная деятельность Фонда.....	10
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность .....	10
3. Основы представления отчетности .....	11
4. Принципы Учетной политики.....	15
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	34
6. Депозиты в кредитных организациях.....	34
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	35
8. Основные средства.....	36
9. Отложенные налоги .....	37
10. Прочие активы .....	38
11. Пенсионные обязательства.....	38
12. Прочие обязательства .....	39
13. Процентные доходы.....	39
14. Прочие операционные доходы.....	39
15. Административные и прочие операционные расходы.....	40
19. Налог на прибыль.....	41
20. Дивиденды.....	41
21. Управление финансовыми рисками .....	42
22. Условные обязательства.....	48
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	48
24. Операции со связанными сторонами.....	51
25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики.....	51
26. События после отчетной даты .....	52

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Акционерам Акционерного общества "Оренбургский негосударственный пенсионный фонд "Доверие"*

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Акционерного общества "Оренбургский негосударственный пенсионный фонд "Доверие" (ОГРН 1145658026018, 460000, Оренбургская обл., г. Оренбург, пер. Рыбный, д. 7), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества "Оренбургский негосударственный пенсионный фонд "Доверие" по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

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

**Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней**

Аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества "Оренбургский негосударственный пенсионный фонд "Доверие" за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение о данной отчетности 28 апреля 2017 года.

**Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

**Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их

наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Фонда 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 "Банковский аудит"

**Аудиторская организация**

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

105066, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество" (СРО ААС)

ОРНЗ 11606064704

25 апреля 2018 года



Поздняков Е.Г.

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"**  
**Отчет о финансовом положении**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	15 643	347 426
Депозиты в кредитных организациях	6	1 403 350	1 495 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	4 899 211	3 072 757
Основные средства	8	299	143
Нематериальные активы	8	2 626	2 903
Отложенный налоговый актив	9	17 297	2 834
Прочие активы	10	6 940	3 875
<b>Итого активов</b>		<b>6 345 366</b>	<b>4 925 606</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		0	44
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	11	5 638 440	4 312 737
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	11	287 054	247 239
Прочие обязательства	12	56 172	43 798
Отложенное налоговое обязательство	9	339	88
<b>Итого обязательств</b>		<b>5 982 005</b>	<b>4 603 906</b>
<b>Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)</b>			
Уставный капитал		150 000	150 000
Добавочный капитал		4 950	4 950
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		208 411	166 750
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>363 361</b>	<b>321 700</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)</b>		<b>6 345 366</b>	<b>4 925 606</b>

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"**  
**Отчет о финансовом положении**  
(в тысячах российских рублей)

---

Утверждено и подписано 25 апреля 2018 года.

Генеральный директор  
Демченко Татьяна Петровна



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "С. А. Большакова".

Главный бухгалтер  
Большакова Светлана Александровна

---

АО "Оренбургский НПФ "Доверие"  
 Отчет о прибылях и убытках  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2017	2016
Взносы по пенсионной деятельности	11	1 219 091	1 039 691
Выплаты по пенсионной деятельности	11	-217 088	-749 520
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	11	-1 325 703	-606 104
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		-39 815	-10 532
Аквизиционные расходы	16	-17 819	-8 597
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>		<b>-381 334</b>	<b>-335 062</b>
Процентные доходы	13	516 831	461 607
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	20 473	45 286
Прочие инвестиционные доходы	17	135	416
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>537 439</b>	<b>507 309</b>
Прочие операционные доходы	14	58	76
Административные и прочие операционные расходы	15	-128 690	-107 048
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>-128 632</b>	<b>-106 972</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>27 473</b>	<b>65 275</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	14 188	-3 927
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>41 661</b>	<b>61 348</b>

Генеральный директор  
 Демченко Татьяна Петровна



Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

АО "Оренбургский НПФ "Доверие"  
 Отчет о совокупном доходе  
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017	2016
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		41 661	61 348
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток</b>			
Изменение фонда переоценки основных средств		0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
<b>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток</b>			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		0	0
Совокупный доход (убыток) за период		41 661	61 348

Генеральный директор  
 Демченко Татьяна Петровна



Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

Собственный капитал

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2015 года	150 000	4 200	69 852	224 052
Совокупный доход (убыток): прибыль (убыток)	0	0	96 898	96 898
Увеличение резервного капитала	0	750	0	750
Остаток за 31 декабря 2016 года	150 000	4 950	166 750	321 700
Совокупный доход (убыток): прибыль (убыток)	0	0	41 661	41 661
Остаток за 31 декабря 2017 года	150 000	4 950	208 411	363 361

Генеральный директор  
 Демченко Татьяна Петровна



Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"**  
**Отчет о движении денежных средств**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2017	2016
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Взносы по пенсионной деятельности		1 217 769	1 039 691
Выплаты по пенсионной деятельности		-83 433	-74 778
Аквизиционные расходы		-14 479	-6 345
Прочие расходы за вычетом доходов от операционной деятельности		-3 153 819	-2 801 147
Процентные доходы		391 714	289 547
Дивиденды полученные		0	416
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 164 769	950 046
Административные и прочие операционные расходы		-118 370	-103 078
Уплаченный налог на прибыль		-24	-5
<b>Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>-595 873</b>	<b>-705 653</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях		265 136	558 099
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-1 046	-1 638
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		0	80
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>264 090</b>	<b>556 541</b>
<b>Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>-331 783</b>	<b>-149 112</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>347 426</b>	<b>496 538</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>15 643</b>	<b>347 426</b>

Генеральный директор  
 Демченко Татьяна Петровна



*С. А. Большакова*

Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

## **1. Основная деятельность Фонда**

Данная финансовая отчетность Компании НПФ "Доверие" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

НПФ "Доверие" (далее – Фонд) – организация, исключительными видами деятельности которой, являются:

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

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

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.**

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 460000, г. Оренбург, пер. Рыбный, д.7.

**Валюта представления отчетности.**

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

## **2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность**

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

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

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

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

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

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 долларов США за баррель против 42,1 долларов США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 долларов США за баррель

против 52,0 долларов США за баррель в первом квартале 2017 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рубль за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рубль за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рубль за доллар США.

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

Российский банковский сектор в 2017 году показал прибыль в размере 790 миллиардов рублей<sup>1</sup> против 930 миллиардов рублей годом ранее. Объем прибыли российского банковского сектора значительно сократился во втором полугодии 2017 года по сравнению с первым полугодием 2017 года из-за разового признания отрицательного финансового результата нескольких крупных российских банковских групп, которые проходят процедуру финансового оздоровления. Активы банковской системы за 2017 год возросли на 9,0% после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2016 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 6,2% благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 3,7% и 13,2% соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку). В 2017 году депозиты населения выросли на 10,7%, а депозиты и средства на счетах организаций увеличились на 4,8% (с учетом поправки на валютную переоценку). Удельный вес просроченной задолженности российского банковского сектора за 2017 год вырос с 6,3% до 6,4% по корпоративному, и сократился с 7,9% до 7,0% – по розничному кредитному портфелю. Величина созданных резервов на возможные потери в 2017 году увеличилась на 26,9%. Заимствования банковского сектора у Банка России сократились на 25,7%, одновременно объем депозитов и прочих привлеченных средств Федерального Казначейства вырос в 3 раза.

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

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

### 3. Основы представления отчетности

#### *Общие положения.*

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

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

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

#### **МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу**

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

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Фонд планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года. Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность на момент составления отчетности не определено.

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

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Фонд планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности Фонда. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми.

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

---

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Фондом дополнительной информации.

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

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

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

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Фонда.

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

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

денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

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

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

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

#### **Учет инфляции.**

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

#### 4. Принципы Учетной политики

**Основные принципы бухгалтерского учета** – Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Фондом в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Валюта отчетности** - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

**Денежные средства и их эквиваленты** - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств первоначально признаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость.

После первоначального признания денежные средства и эквиваленты денежных средств оцениваются по амортизированной стоимости.

По денежным средствам и эквивалентам денежных средств, в случае отсутствия существенных комиссионных расходов, эффективная процентная ставка равняется процентной ставке по договору. Поэтому амортизированная стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств определяется как остаток основной суммы плюс начисленные проценты минус частичное списание на обесценение (если есть).

**Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток** - Финансовый актив классифицируется Фондом как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он отвечает любому из перечисленных условий:

1) приобретается или принимается главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; приобретены для получения выгоды от краткосрочных изменений его справедливой стоимости.

2) является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;

3) является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Следующие виды долговых и долевых ценных бумаг, приобретаемые Фондом, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
  - Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
  - Муниципальные ценные бумаги;
  - Корпоративные ценные бумаги.
-

Финансовый актив не может быть реклассифицирован в данную категорию из другой категории после его первоначального признания. Фонд может реклассифицировать из данной категории только производный финансовый актив, если предназначением этого актива более не является продажа или обратная покупка в краткосрочной перспективе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и накопленный купонный доход (далее – НКД), уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в стоимость такого финансового актива.

**Особенности классификации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток негосударственными пенсионными фондами**

В связи с особенностью деятельности негосударственных пенсионных фондов в случае классификации ценных бумаг как имеющих в наличии для продажи возникает учетное несоответствие (непоследовательность подходов к оценке или признанию) между:

- отражением результатов от размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений в ценные бумаги, переоценка по которым признается в прочем совокупном доходе, и
- доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, распределяемым на счета застрахованных лиц/участников через прибыль и убыток

Для устранения учетного несоответствия при первоначальном признании все ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток без права последующей реклассификации.

**Депозиты и дебиторская задолженность** – Депозиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи.

К категории депозиты и дебиторская задолженность относятся:

- Депозиты в банках (с установленным сроком погашения более 90 дней);
  - Прочая дебиторская задолженность (в составе прочих активов), в том числе:
    - расчеты с персоналом (например, по подотчетным суммам, взносам по договорам НПО и прочим операциям);
    - расчеты с брокерами;
    - прочая (расчеты по претензиям, расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками, расчеты по возвратам пенсий и т.д.).
-

Депозиты Фонда представляют собой один из способов размещения средств пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, осуществляемых в соответствии с требованиями законодательства, и являются инструментом управления рисками и доходностью инвестиций Фонда.

Авансы выданные, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, а также переплаты по прочим налогам и сборам не являются финансовыми активами. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность по налогу на прибыль отражается отдельной строкой «Текущие налоговые активы», а авансы выданные и переплаты по прочим налогам и сборам включаются в состав строки «Прочие активы» как прочие нефинансовые активы.

Депозиты и дебиторская задолженность признаются в учете с момента, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых является этот финансовый инструмент.

Депозиты и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость, то есть основная сумма, причитающаяся к получению (включая проценты, начисленные по финансовому инструменту на момент первоначального признания).

Справедливая стоимость может отличаться от фактической стоимости в следующих случаях:

- по беспроцентным депозитам в банках;
- по депозитам, имеющим ставку ниже рыночной.

При решении вопроса, является ли ставка по депозиту ниже рыночной, принимаются во внимание ставки процента, которые в настоящее время установлены по депозитам, с аналогичными сроками, оставшимися до погашения, валютами, схемами потоков денежных средств, базами для расчета процентов.

Для определения рыночной ставки используется информация о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитными организациями депозитам нефинансовых организаций. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемая на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/publ/>).

В таких случаях справедливой стоимостью депозитов, будет их приведенная стоимость ожидаемых в будущем потоков денежных средств, дисконтированная с использованием текущей рыночной ставки процента по аналогичному финансовому инструменту.

Депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, с учетом накопленного обесценения.

Для дебиторской задолженности амортизированная стоимость соответствует ее фактической стоимости, то есть сумме, причитающейся к получению.

Для депозитов амортизированная стоимость, как правило, соответствует их фактической стоимости, рассчитанной как сумма самого депозита, а также процентов, причитающихся к получению. Амортизированная стоимость депозита может отличаться от его фактической стоимости, например, если по условиям долгосрочного депозита предусмотрены единовременные комиссии в начале срока договора или выплата всех процентов осуществляется при погашении депозита.

В случае отсутствия активного рынка Фонд осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Для оценки справедливой стоимости исходные данные распределяются по трем уровням иерархии:

Уровень 1. Для оценки справедливой стоимости используются цены (нескорректированные) с активных рынков для идентичных активов или обязательств.

---

Уровень 2. Для оценки справедливой стоимости используются исходные параметры, отличные от цен Уровня 1, которые прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) наблюдаются в отношении соответствующего актива или обязательства.

Уровень 3. Для оценки справедливой стоимости используются относящиеся к активу или обязательству исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные параметры).

Фонд раскрывает информацию, которая поможет пользователям его финансовой отчетности оценить:

- методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости после первоначального признания в отчете о финансовом положении;
- влияние на прибыль, или убыток или прочий совокупный доход за период многократных оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3).

Фонд раскрывает величину любых перемещений инструментов между Уровнями 1 и 2, причины таких перемещений и учетную политику по определению сроков перевода инструментов с одного уровня на другой.

Фонд раскрывает требуемую стандартом информацию по каждой статье активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при последующей оценке. Количественная информация раскрывается в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

Авансы выданные и дебиторская задолженность по налогам отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Фонд признает убыток от обесценения депозитов и дебиторской задолженности, погашение или взыскание которых признано сомнительным или нереальным.

На каждую отчетную дату Фонд анализирует признаки обесценения депозитов и дебиторской задолженности и определяет сумму обесценения в отношении задолженности, по которой выявлены данные признаки обесценения.

Создание общего резерва под обесценение по группам депозитов или дебиторской задолженности не допускается. При определении суммы убытка от обесценения депозиты и дебиторская задолженность анализируются в разрезе каждого контрагента и договора индивидуально.

Свидетельством обесценения депозитов и дебиторской задолженности, а также авансов выданных, является наличие претензии Фонда к должнику, выставленной в отношении задолженности, признанной сомнительной или нереальной к взысканию. Также основанием для признания обесценения может быть акт сверки взаимных расчетов, в котором выявлено неурегулированное расхождение в сумме задолженности.

При наличии претензии обесценение сомнительной задолженности признается в сумме, указанной в претензии, а по расхождениям в актах сверки взаимных расчетов – в сумме неурегулированного расхождения. Обесценение признается в расходах отчетного периода по статье "Обесценение финансовых активов".

Убыток от обесценения также признается в отношении дебиторской задолженности, образованной в результате переплаты по налогам, если ее возмещение является сомнительным и с момента возникновения переплаты прошло менее трех лет. По истечении трех лет дебиторская задолженность по переплате по налогам списывается за счет ранее созданного резерва (если резерв создавался) или напрямую в прочие расходы.

При признании задолженности по депозиту или дебиторской задолженности нереальной к взысканию она списывается за счет созданного ранее резерва под обесценение (если он создавался)

---

по указанной дебиторской задолженности), а в случае отсутствия резерва под обесценение признается убытком в составе прочих расходов.

Если в отчетном периоде депозит или дебиторская задолженность, в отношении которой был начислен убыток от обесценения в предыдущем периоде, была погашена, то убыток подлежит восстановлению. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он был бы учтен, если бы убыток не был признан.

Доход от восстановления убытка от обесценения отражается в составе той же статьи расходов, что и сам убыток от обесценения (статья "Обесценение финансовых активов").

**Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения** – Инвестицией, удерживаемой до срока погашения, является производный финансовый актив, предусматривающий фиксированный срок погашения, а также фиксированные или определяемые платежи по нему, и в отношении которого у Фонда есть твердое намерение и возможность удерживать этот актив до наступления срока погашения.

Намерение и возможность удерживать актив до наступления срока его погашения должны оцениваться на каждую отчетную дату (то есть подтверждается намерение Фонда удерживать актив до его погашения).

К активам, которые могут отвечать определению удерживаемых до срока погашения, относятся:

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, которая дает право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке;
- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, даже если в отношении нее существует высокий риск неплатежа, при условии, что предусмотренные соответствующим договором платежи являются фиксированными или поддаются определению, а также выполняются другие критерии для классификации в данную категорию;
- бессрочный долговой инструмент, по которому фиксированные проценты будут выплачиваться лишь на протяжении определенного периода и будут прекращены в определенный момент в будущем;
- долговой инструмент, который может быть выкуплен его эмитентом, при условии, что практически вся балансовая стоимость этого инструмента была бы возмещена, если бы произошел выкуп инструмента; и
- акции с фиксированным сроком погашения (или которые могут быть выкуплены эмитентом), которые классифицируются эмитентом как обязательства.

В данную категорию классифицируются долговые инструменты (например, облигации и векселя третьих лиц), которые *обращаются* на активном рынке, но подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Долговые инструменты, которые не обращаются на активном рынке, отвечают определению депозитов и дебиторской задолженности и *не подлежат* классификации в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Запрещено классифицировать какие бы то ни было финансовые активы в данную категорию, если в течение отчетного года или предыдущих двух лет Фонд осуществил продажу, реклассификацию или передачу более чем незначительной части активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда:

- срок погашения актива или дата его выкупа были достаточно близки, так что изменения рыночной ставки процента больше не оказывали значительного влияния на справедливую стоимость актива;

- продажа была совершена после того, как практически была получена (возмещена) вся сумма основного долга по данному активу;
- продажа была совершена в результате изолированного, неповторяющегося и неподконтрольного Фонду события, наступление которого Фонд не мог предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Фонд обязан реклассифицировать все имеющиеся активы, удерживаемые до срока погашения, в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и таким образом они будут классифицироваться в течение отчетного года и полных двух лет, следующих за отчетным годом.

В составе инвестиций, удерживаемых до срока погашения, Фонд выделяет следующие виды инвестиций:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные облигации;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Прочие ценные бумаги.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. По долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и НКД, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по совершению сделки включают в себя вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости.

В случае отсутствия активного рынка Фонд осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Фонд анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье "Обесценение финансовых активов" в составе прибыли и убытка за период.

---

**Основные средства** – Основные средства Фонда представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и
- предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода.

Объект основных средств признается Фондом в качестве актива в том случае, если:

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

Авансы, выданные для приобретения основных средств, признаются в составе незавершенного строительства в основных средствах.

В момент признания основных средств авансы зачитываются с кредиторской задолженностью перед поставщиками.

В пояснениях к финансовой отчетности основные средства сгруппированы по следующим классам:

- земля, здания и сооружения;
- офисное и компьютерное оборудование;
- транспортные средства.

Основные средства признаются первоначально по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Фонда.

Примерами прямых затрат являются:

- затраты на выплату вознаграждений работникам, возникающие непосредственно в связи с сооружением или приобретением объекта основных средств;
- затраты на подготовку площадки;
- затраты на доставку и разгрузку;
- затраты на установку и сборку;
- затраты на проверку надлежащей работы актива;
- стоимость профессиональных услуг.

Не включаются в стоимость основного средства (включаются в состав расходов текущего периода) следующие виды затрат:

- затраты на обучение персонала технике эксплуатации нового объекта;
  - затраты, связанные с задержкой при вводе в эксплуатацию объекта, способного функционировать;
-

- административные и другие накладные расходы.

Фонд может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Фонду третьими сторонами на безвозмездной основе, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость объекта основных средств представляет собой его рыночную стоимость, то есть самая высокая из возможных цен, по которой данный объект основных средств может быть продан, вне зависимости от того, как он используется в настоящее время.

После первоначального признания Фонд учитывает основные средства по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Затраты, понесенные после того, как объект основных средств был признан в учете, увеличивают стоимость этого объекта основных средств только в том случае, если данные затраты отвечают общим критериям признания основных средств.

Последующие затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств признаются в составе текущих затрат отчетного периода.

Затраты на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств, в результате которых может быть значительно увеличен срок полезного использования или производительность основного средства, а также улучшатся его технические характеристики, подлежат капитализации.

**Нематериальные активы** – Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет физической формы;
- является идентифицируемым, то есть:
  - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
  - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
  - является неденежным;
  - контролируется Фондом;
  - существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
  - стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Фонда включают:

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

Нематериальные активы первоначально признаются по фактической стоимости.

Фактическая стоимость нематериального актива, приобретенного как отдельный объект, представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость любого другого возмещения, переданного в оплату, а также включает все прямые расходы по подготовке актива к предполагаемому использованию, то есть:

- покупную цену,
  - импортные пошлины и невозмещаемые налоги (включая НДС), после вычета всех торговых скидок; и
-

- любые прямые затраты, относящиеся к подготовке актива к предполагаемому использованию.

Фактическая стоимость нематериального актива, созданного Фондом, включает все затраты, непосредственно связанные с созданием и подготовкой актива к планируемому использованию, например, такие как:

- стоимость материалов и услуг, используемых при создании нематериального актива;
- выплаты персоналу;
- пошлины за регистрацию юридических прав;
- амортизация патентов и лицензий, использованных при создании нематериального актива.

Не включаются в стоимость нематериального актива, созданного Фондом, а списываются на расходы периода по мере возникновения:

- административные расходы;
- расходы на обучение персонала работе с активом;
- расходы, признанные неэффективными;

Следующие виды затрат должны относиться на расходы по мере возникновения, независимо от того, выполняются ли общие критерии признания нематериальных активов:

- товарный знак, торговая марка, деловая репутация созданные самим Фондом;
- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Фонд учитывает нематериальные активы по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, связанные с эксплуатацией, обслуживанием нематериальных активов, а также ежегодными взносами, относятся на расходы по мере возникновения и не увеличивают стоимость объекта нематериальных активов.

Исключение составляют затраты, которые увеличивают срок полезного использования и отвечают общим критериям признания нематериальных активов (например, продление срока действия лицензии, разработка дополнительных модулей программного обеспечения и другие). Такие затраты капитализируются в стоимости отдельного нематериального актива или увеличивают стоимость и срок полезного использования существующего нематериального актива (если затраты напрямую связаны с этим нематериальным активом).

**Амортизация** – Начисление амортизации начинается в момент, когда актив готов к эксплуатации, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезного использования объекта основных средств Фонд определяет при признании объекта основных средств исходя из:

- 1) ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- 2) ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- 3) нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;

4) морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства;

5) количества единиц продукции или аналогичных единиц, которые Фонд ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Фондом в качестве НМА, определять в следующем порядке. Если в лицензионном договоре установлен срок пользования программой, амортизация начисляется в течение этого периода. Если же из условий договора нельзя определить срок использования программы, то амортизация начисляется в течение пяти лет.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Начисление амортизации актива прекращается, начиная с более ранней из двух дат:

- даты перевода в состав активов, предназначенных для продажи или
- даты прекращения признания актива.

В случае временного прекращения использования Фондом объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Фонд анализирует сроки полезного использования актива на предмет необходимости их пересмотра на каждую годовую отчетную дату.

Фонд оценивает, является ли эффект от пересмотра сроков полезного использования актива существенным. Если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок и эффект является существенным, изменение срока полезного использования отражается в учете перспективно как изменение в бухгалтерской оценке.

**Операционная аренда** – Фонд не признает у себя на балансе ни арендованный актив, ни обязательство по будущим арендным платежам.

Арендные платежи отражаются в качестве операционных расходов равномерно (ежемесячно в одинаковой сумме) в течение срока аренды, независимо от даты получения первичных документов от арендодателя.

**Налог на прибыль** - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Величина отложенных налоговых активов и обязательств рассчитывается исходя из ставки налога на прибыль, установленной законодательством РФ о налогах и сборах действующей на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Изменение балансовой величины сальдо отложенного налога на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он возникает в результате:

- операций, отраженных непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в текущем или предыдущем отчетном периоде.

- объединения бизнеса.

Балансовая сумма отложенного налогового актива проверяется на обесценение по состоянию на каждую отчетную дату (годовую).

Фонд уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива.

Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в балансе и отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой появляется вероятность наличия достаточной налоговой прибыли.

Непризнанные налоговые активы (налоговые активы, которые не удовлетворяют критериям признания) также пересматривают на каждую отчетную дату. Ранее непризнанные отложенные налоговые активы признаются, если появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит реализовать эти активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если отложенные налоговые обязательства и активы имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному виду деятельности (ПР или СС).

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от имущества, составляющее собственные средства.

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль, поэтому отложенный налог по ним не начисляется.

Отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, и доходы, полученные от размещения имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

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

В соответствии с указанными нормами, в целях налогообложения доход, полученный от размещения ПР, определяется как положительная разница между доходом, полученным от размещения ПР и доходом, рассчитанным по итогам налогового периода исходя из ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации и суммы размещенных ПР (за исключением дохода, размещенного на солидарных пенсионных счетах) с учетом времени фактического размещения.

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

**Отражение доходов и расходов** - Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть

---

эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

**Резервы** – Фонд признает следующие виды резервов:

- резерв по судебным искам;
- резерв по налоговым спорам (искам).

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Фонд не создает резервы в отношении затрат на ремонт и обслуживание собственных активов, поскольку они относятся к их будущему использованию. Такие затраты включаются в состав текущих расходов отчетного периода.

Фонд не создает резервы в отношении будущих убытков. Резервы не признаются в отношении:

- Убытков от ожидаемого выбытия или обесценения активов;
- Затрат на переобучение и перемещение сотрудников;
- Затрат по перемещению активов или подразделений Фонда.

Сумма резерва определяется как наилучшая оценка расходов, требуемых для погашения обязательства по состоянию на отчетную дату.

Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства, представляет собой сумму, которую Фонду рационально затратить для погашения обязательства на конец отчетного периода или для передачи его третьему лицу в указанное время.

Расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводится исходя из суждения Фонда, дополненного практикой аналогичных операций, а также любых дополнительных свидетельств, появившихся благодаря событиям, имевшим место после окончания отчетного периода.

Против резерва могут списываться только те виды затрат, под которые создавался указанный резерв.

Фонд пересматривает величину резервов на каждую отчетную дату.

Если отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, для выполнения обязательства перестал быть вероятным, резерв подлежит восстановлению в том периоде, когда произошло изменение соответствующих условий.

**Вознаграждения работникам** – Вознаграждения работникам включают в себя все формы возмещений, выплачиваемых Фондом в обмен на выполнение работниками своих трудовых обязанностей (услуги, оказанные работниками), и включают вознаграждения в пользу самих работников, их иждивенцев или иных лиц.

Фонд начисляет краткосрочные вознаграждения персоналу, которые подлежат уплате вскоре после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- заработную плату рабочим и служащим,
- страховые взносы во внебюджетные фонды (взносы в пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования),
- ежегодный оплачиваемый отпуск,
- оплата дополнительных учебных отпусков,
- оплата сверхурочных, а также за работу в праздничные и выходные дни,
- премии, в т.ч. по итогам года,
- прочие выплаты сотрудникам (добровольное медицинское страхование, материальная помощь, путевки, подарки, командировочные, прочее).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам признаются в сумме недисконтированной величины выплат после вычета любой уже выплаченной суммы вознаграждения. Если уже выплаченная работнику сумма вознаграждения превышает недисконтированную величину выплат, Фонд признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

Неиспользованные отпуска является видом начисления обязательств Фонда по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам и отражается как задолженность перед сотрудниками в составе прочих обязательств. Расходы по начислению неиспользованных отпусков и соответствующих страховых взносов признаются по строке расходы на персонал.

**Взаимозачеты** - Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Операции со связанными сторонами** - Фонд проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

**Отчетность по сегментам** – В соответствии со спецификой деятельности и требованиями законодательства Фонд выделяет следующие операционные сегменты:

- **ПР** – данный сегмент включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения ПР, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда в рамках деятельности по НПО;
- **ПН** – данный сегмент включает аккумулирование средств ПН, организацию инвестирования средств ПН, учет средств ПН застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам в рамках осуществления деятельности Фонда в качестве страховщика по ОПС;
- **СС** – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

Сегмент ПН включает:

- - пенсионные накопления по договорам об обязательном пенсионном страховании на этапе накопления;
  - - выплатной резерв;
-

- - средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата;
- - средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц;
- - резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Фонд агрегирует показатели по договорам доверительного управления с разными управляющими компаниями в соответствующие отчетные сегменты "ПР" и "ПН".

#### *Пенсионная деятельность.*

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами, а также договоры обязательного пенсионного страхования с физическими лицами. Фонд открыт для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховой риск - риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику.

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

#### **Оценка наличия значительного страхового риска**

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

Договор, подпадающий под определение страхового договора, остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

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

- Размер обязательств Фонда по пожизненным пенсионным схемам и накопительной части трудовой пенсии рассчитывается исходя из остатка средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и счете застрахованного лица и вероятности дожития (нефинансовый риск), с учетом ставки дисконтирования.
- Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по пожизненным пенсионным схемам и накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам и обязательства по пенсионным накоплениям в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и учитываются по актуарной оценке в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

#### **Ставки дисконтирования для определения страховых обязательств**

При выборе ставки дисконтирования используется подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам". Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ).

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроком до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда или изменением экономической ситуации.

Для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218.

#### **Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке**

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке по каждому договору НПО или ОПС используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства и остатка счета.

Обязательства Фонда по таким договорам оцениваются актуарием на каждую отчетную дату. Оценка актуарного обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Фонда по выплатам участнику (застрахованному лицу), дисконтируются с

учетом вероятности дожития участника (застрахованного лица) до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

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

#### **Таблица смертности**

Для расчета обязательств по пенсионным резервам, в связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, применяется таблица смертности<sup>1</sup>, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применено предположение постоянства силы смертности.

Для расчета обязательств по пенсионным накоплениям, в связи с отсутствием достаточной статистики смертности получателей накопительной пенсии с этой целью была применена наиболее поздняя из доступных на дату оценивания таблиц смертности: РФ, 2016 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр "Статистика России"]. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,91 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам, 0,89 – по женщинам.

#### **Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам**

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

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

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия»**

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на

---

<sup>1</sup> Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/materialy-komiteta-po-statistike/>, дата публикации 29.02.2016

финансовую отчетность Фонда, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Фонда, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Фонда.

#### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»**

Данный документ включает в себя следующие поправки:

#### **МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»**

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

#### **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»**

##### **(i) Договоры на обслуживание**

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Фонда.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Фонда

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»**

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

---

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Фонда, поскольку Фонд не применяет исключение из требования о консолидации.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчетные счета в банках Российской Федерации	1 525	120
Депозиты в кредитных организациях	6 553	317 987
Денежные средства, переданные в ДУ	7 565	29 319
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>15 643</b>	<b>347 426</b>

По состоянию за 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, анализ сроков погашения представлены в примечании 17. Информация по связанным сторонам раскрыта в примечании 20.

## 6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 403 350	1 495 668
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 403 350</b>	<b>1 495 668</b>
Резерв под обесценение	0	0
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах</b>	<b>1 403 350</b>	<b>1 495 668</b>

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Российские государственные облигации	2 248 852	323 529
Муниципальные облигации	104 901	216 897
Облигации кредитных организаций	508 248	432 630
Корпоративные облигации	2 037 210	2 099 701
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>4 899 211</b>	<b>3 072 757</b>

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	2018	2024	2,5	8,98
Муниципальные облигации	2018	2028	7,6	8,76
Корпоративные облигации	2018	2032	8,8	10,9
Облигации кредитных организаций	2018	2027	8,6	9,65

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

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2017	2023	2,5	10,95
Муниципальные облигации	2017	2019	7,52	12,43
Корпоративные облигации	2017	2046	7,55	15
Облигации кредитных организаций	2017	2026	7,96	13,6

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредитный рейтинг выше ВВВ +	4 223 133	347 743
Кредитный рейтинг между ВВ+ и ВВВ+	195 066	1 892 167
Кредитный рейтинг ВВ и ниже	481 012	167 357

Не имеющие кредитного рейтинга	0	665 490
--------------------------------	---	---------

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 211	3 072 757
---	-----------	-----------

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

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

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

Облигации кредитных организаций представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими банками.

Анализ сроков погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 17.

## 8. Основные средства, нематериальные активы

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

	Земля, здания, сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2016 года	0	1 260	615	3 856	5 731
Поступления	0	174	0	1 465	1 639
Выбытия	0	-1 158	-615	-459	-2 232
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>0</b>	<b>276</b>	<b>0</b>	<b>4 862</b>	<b>5 138</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2016 года	0	-1 226	-615	-1 591	-3 432
Амортизационные отчисления	0	-65	0	-827	-892
Выбытия	0	1 158	615	459	2 232
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>0</b>	<b>-133</b>	<b>0</b>	<b>-1 959</b>	<b>-2 092</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>2 903</b>	<b>3 046</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2017 года	0	276	0	4 862	5 138
Поступления	0	301	0	745	1 046

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Остаток на 31 декабря 2017 года	0	577	0	5 607	6 184
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2017 года	0	-133	0	-1 959	-2 092
Амортизационные отчисления	0	-145	0	-1 022	-1 167
Остаток на 31 декабря 2017 года	0	-278	0	-2 981	-3 259
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	0	299	0	2 626	2 925

**9. Отложенные налоги**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	281	63
Основные средства	58	25
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>339</b>	<b>88</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Депозиты в кредитных организациях	6	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	327	27
Оценочные обязательства по отпускам	536	332
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	16 428	2 462
Отложенный налоговый актив по		
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>17 297</b>	<b>2 834</b>
<b>Итого отложенное налоговое обязательство/актив</b>	<b>16 958</b>	<b>2 746</b>

## 10. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на счетах брокеров	4562	2270
Предоплаты за работы и услуги	1 441	1 226
Материалы	93	101
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	819	126
Прочие	25	152
<b>Итого прочих активов</b>	<b>6 940</b>	<b>3 875</b>

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

## 11. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	5 638 440	4 312 737
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	287 054	247 239
<b>Итого пенсионных обязательств</b>	<b>5 925 494</b>	<b>4 559 976</b>
	<b>Обязательства по страховым контрактам по НПО</b>	<b>Обязательства по страховым контрактам по ОПС</b>
Обязательства на 31 декабря 2016	247 239	4 312 737
Пенсионные взносы	65 572	1 153 519
Пенсионные выплаты	-44 509	-172 579
Распределение результата инвестирования	18 752	360 405
Прочее		-15 642

Обязательства на 31 декабря 2017	287 054	5 638 440
----------------------------------	---------	-----------

По результатам проведения проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, была увеличена стоимость обязательств на 360.405,03 тысяч рублей., по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, была увеличена стоимость обязательств на 22.102,61 тысяч рублей. Ставка дисконтирования определена на основе кривой доходности по государственным ценным бумагам, с коррекцией для учета гарантий и обязательных расходов и отчислений.

## 12. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность по вознаграждениям:		
- управляющим компаниям	47 195	36 533
- специализированному депозитарию	3 775	3 965
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	30	11
Резерв по неиспользованным отпускам сотрудников	2 680	1 662
Взносы в агентство по страхованию вкладов	1 318	513
Расчеты с поставщиками услуг	1 162	1 107
Прочее	12	7
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>56 172</b>	<b>43 798</b>

## 13. Процентные доходы

	2017	2016
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	344 149	235 626
Депозиты в банках	167 440	219 169
Денежные средства и их эквиваленты	5 242	6 812
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>516 831</b>	<b>461 607</b>

## 14. Прочие операционные доходы

	2017	2016
Доход от выбытия основных средств	0	67

Прочее	58	9
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>58</b>	<b>76</b>

**15. Административные и прочие операционные расходы**

	2017	2016
Расходы на персонал	46 273	36 246
Амортизация основных средств и НМА	1 167	860
Административные расходы	1 922	2 545
Расходы по операционной аренде	3 740	3 903
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	398	539
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	4 770	7 099
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	54 962	47 202
Реклама и маркетинг	686	179
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	20	1
Прочие	14 752	8 474
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>128 690</b>	<b>107 048</b>

**16. Аквизиционные расходы**

	2017	2016
Комиссионное вознаграждение посредникам	14 141	4 932
Заработная плата сотрудников, занятых привлечением клиентов	3 443	3 664
Расходы на рекламу	235	1
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>17 819</b>	<b>8 597</b>

**17. Прочие инвестиционные доходы**

	2017	2016
Дивиденды и доходы от участия	0	416
Прочее	135	0
<b>Итого прочих инвестиционных доходов</b>	<b>135</b>	<b>416</b>

**18. Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доходы (расходы) от торговых операций	-4 564	35 954
Доходы (расходы) от переоценки	25 037	9 332
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>20 473</b>	<b>45 286</b>

**19. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2 017	2 016
Текущие доходы (расходы) по налогу на прибыль	-24	-11
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	14 212	-3 916
<b>Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>14 188</b>	<b>-3 927</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

**20. Дивиденды**

Фондом не объявлены дивиденды по обыкновенным акциям по результатам общего годового собрания акционеров.

## 21. Управление финансовыми рисками

*Географический риск*

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2017 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	15 643	0	15 643
Депозиты в кредитных организациях	1 403 350	0	1 403 350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 211	0	4 899 211
Основные средства	299	0	299
Нематериальные активы	2 626	0	2 626
Отложенные аквизиционные расходы	0	0	0
Текущие требования по налогу на прибыль	0	0	0
Отложенный налоговый актив	17 297	0	17 297
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	0	0
Прочие активы	6 940	0	6 940
<b>Итого активов</b>	<b>6 345 366</b>	<b>0</b>	<b>6 345 366</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	5 638 440	0	5 638 440
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	287 054	0	287 054
Прочие обязательства	56 172	0	56 172
Отложенное налоговое обязательство	339	0	339
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 982 005</b>	<b>0</b>	<b>5 982 005</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>363 361</b>	<b>0</b>	<b>363 361</b>

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2016 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	347 426	0	347 426
Депозиты в кредитных организациях	1 495 668	0	1 495 668

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года***(в тысячах российских рублей)*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 757	0	3 072 757
Основные средства	143	0	143
Нематериальные активы	2 903	0	2 903
Отложенный налоговый актив	2 834	0	2 834
Прочие активы	3 875	0	3 875
<b>Итого активов</b>	<b>4 925 606</b>	<b>0</b>	<b>4 925 606</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	44	0	44
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	4 312 737	0	4 312 737
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	247 239	0	247 239
Прочие обязательства	43 798	0	43 798
Отложенное налоговое обязательство	88	0	88
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 603 906</b>	<b>0</b>	<b>4 603 906</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>321 700</b>	<b>0</b>	<b>321 700</b>

**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск возникновения у Фонда убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Фондом финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Фонда в соответствии с условиями заключенных договоров.

Подверженность кредитному риску возникает при инвестировании активов в облигации, а также при размещении средств на депозитах в кредитных организациях.

К данной категории также относится риск концентрации.

Управление кредитным риском в Фонде достигается Фондом совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

**Рыночный риск**

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

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

Управление рыночным риском в Фонде достигается Фондом совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Фонда, выделяют следующие виды рыночных рисков:

- **фондовый риск** - риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;

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

- **валютный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют;

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

- **процентный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Фонд подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с 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 Фонд обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Фонд может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Анализ чувствительности чистого финансового результата и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию за 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 1 процентный пункт в сторону увеличения или уменьшения) может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2017 года		
Актуарное предположение	Изменение предположения	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	-101 761
Вероятность смерти участника в течение года	-10%	41 540
31 декабря 2016 года		
Актуарное предположение	Изменение предположения	Изменение стоимости обязательств, тыс.

		руб.
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	-230 910
Вероятность смерти участника в течение года	-1 процентный пункт	284 039

### **Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Фонд уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Фондом по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Фондом на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Фонд постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Фонд обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Фонде, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

### **Комплаенс-риск**

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Фондом в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Фонде разработаны и применяются Кодекс профессиональной этики и Положение по управлению конфликтом интересов, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

### **Стратегический риск**

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или

обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Фонд может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Фонде на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Фонду сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Фонда обеспечить исполнение обязательств в полном объеме.

Риск ликвидности может быть вызван несбалансированностью финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, а также невозможностью реализации финансового актива в требуемый срок без получения убытка.

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

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

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	15 643	0	0	0	0	15 64
Депозиты в кредитных организациях	0	784 349	619 001	0	0	1 403 35
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	174 265	0	1 134 860	3 590 086	0	4 899 21
Основные средства	0	0	0	0	299	29
Нематериальные активы	0	0	0	0	2 626	2 62
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	17 297	17 29
Прочие активы	6 940	0	0	0	0	6 94
<b>Итого активов</b>	<b>196 848</b>	<b>784 349</b>	<b>1 753 861</b>	<b>3 590 086</b>	<b>20 222</b>	<b>6 345 36</b>
<b>Обязательства</b>						

## АО "Оренбургский НПФ "Доверие"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	93 533	0	280 598	0	5 264 309	5 638 44
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	10 264	0	30 792	0	245 998	287 05
Прочие обязательства	55 192	0	980	0	0	56 17
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	339	33
<b>Итого обязательств</b>	<b>158 989</b>	<b>0</b>	<b>312 370</b>	<b>0</b>	<b>5 510 646</b>	<b>5 982 00</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>37 859</b>	<b>784 349</b>	<b>1 441 491</b>	<b>3 590 086</b>	<b>-5 490 424</b>	<b>363 36</b>

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	347 426	0	0	0	0	347 426
Депозиты в кредитных организациях	0	207 228	0	1 288 440	0	1 495 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	169 595	862 926	2 040 236	0	3 072 757
Основные средства	0	0	0	0	143	143
Нематериальные активы	0	0	0	0	2 903	2 903
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	2 834	2 834
Прочие активы	3 740	0	0	135	0	3 875
<b>Итого активов</b>	<b>351 166</b>	<b>376 823</b>	<b>862 926</b>	<b>3 328 811</b>	<b>5 880</b>	<b>4 925 606</b>
<b>Обязательства</b>						

Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	44	0	0	0	0	44
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	136 637	0	1 334	4 174 766	0	4 312 737
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 085	0	15 603	228 551	0	247 239
Прочие обязательства	42 112	0	1 686	0	0	43 798
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	88	88
<b>Итого обязательств</b>	<b>181 878</b>	<b>0</b>	<b>18 623</b>	<b>4 403 317</b>	<b>88</b>	<b>4 603 906</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>169 288</b>	<b>376 823</b>	<b>844 303</b>	<b>-1 074 506</b>	<b>5 792</b>	<b>321 700</b>

## 22. Условные обязательства

### *Судебные разбирательства.*

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

### *Налоговое законодательство.*

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

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

## 23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

#### **Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

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

#### **Дебиторская задолженность и депозиты в банках**

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

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

#### **Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2017 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	15 643	0	0	15 643
Депозиты в кредитных организациях	1 403 350	0	0	1 403 350

**АО "Оренбургский НПФ "Доверие"****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года***(в тысячах российских рублей)*

---

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 211	4 899 211	0	0
Основные средства	299	0	0	299
Нематериальные активы	2 626	0	0	2 626
<hr/>				
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>6 321 129</b>	<b>4 899 211</b>	<b>0</b>	<b>1 421 918</b>

---

**Обязательства**

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	5 638 440	0	0	5 638 440
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	287 054	0	0	287 054
<hr/>				
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>5 925 494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 925 494</b>

---

*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 обменен 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.

**24. Операции со связанными сторонами**

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

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали: аренду, размещение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание, пенсионное страхование, пенсионное обеспечение. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал 31.12.2017	Ключевой управленческий персонал 31.12.2016	Прочие Связанные стороны 31.12.2017	Прочие Связанные стороны 31.12.2016
Денежные средства и их эквиваленты	0	0	1 380	549
Депозиты в банках	0	0	56 118	62 344
Кредиторская задолженность	0	0	0	125
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	7	1	0	1 060
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	1 083	1 027	537	792
Прочие обязательства	0	0	662	334
Прочие активы	0	0	6	0

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

	Ключевой управленческий персонал 2017	Прочие Связанные стороны 2017	Ключевой управленческий персонал 2016	Прочие Связанные стороны 2016
Взносы по договорам об ОПС	56	24	140	538
Взносы по договорам об НПО	6	6	203	110
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	0	0	-297	-126
Процентные доходы	0	5 239	0	6 812
Комиссионные расходы	0	-220	0	-187
Административные и прочие операционные расходы	-12 806	-11 002	-9 180	-5 193

**25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики**

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

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих

налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Фондом, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Фонда, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

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

#### 26. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда, не происходило.

Генеральный директор  
Демченко Татьяна Петровна

25 апреля 2018 года



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Светлана Александровна'.

Главный бухгалтер  
Большакова Светлана Александровна