

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

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

## Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибылях и убытках.....	7
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	9
Отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Фонда.....	11
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность .....	11
3. Основы представления отчетности .....	11
4. Принципы Учетной политики .....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	29
6. Депозиты в кредитных организациях .....	29
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	30
8. Основные средства, нематериальные активы.....	31
9. Отложенные налоги.....	32
10. Прочие активы .....	33
11. Пенсионные обязательства .....	33
12. Прочие обязательства.....	34
13. Процентные доходы .....	34
14. Прочие операционные доходы (расходы).....	35
15. Административные и общие расходы.....	35
16. Аквизиционные расходы.....	34
17. Прочие инвестиционные доходы.....	34
18. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	35
19. Налог на прибыль .....	36
20. Дивиденды.....	37
21. Управление финансовыми рисками .....	38
22. Условные обязательства.....	42
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
24. Операции со связанными сторонами .....	45
25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики .....	46
26. События после отчетной даты.....	47



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
**«ЕКАТЕРИНБУРГСКИЙ АУДИТ-ЦЕНТР»**

620062, г. Екатеринбург, пр. Ленина 60а  
тел.: /343/ 375-69-82, 375-70-42, тел./факс: /343/ 375-74-02  
e-mail: nfk@etel.ru, www.USAC.ru

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и членам Совета директоров Акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее - Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### ***Прочие сведения***

Аудит годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 25 апреля 2018 года.





## ***Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность***

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## ***Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности***

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Фонда;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Фонда 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 Фонда 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 Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров Фонда, 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора

Ведущий аудитор, руководитель Департамента банковского аудита

АО «Екатеринбургский Аудит-Центр»   **Сабирьянов А. З.**

«22» апреля 2019 года

**Сведения об аудируемом лице:**

**Наименование:** Акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

**Основной государственный регистрационный номер:** 1145658026018

**Место нахождения:** 460000, Российская Федерация, Оренбургская область, город Оренбург, переулок Рыбный, дом 7.

**Сведения об аудиторе:**

**Наименование:** Акционерное общество «Екатеринбургский Аудит-Центр»

**Основной государственный регистрационный номер:** 1036604386367

**Место нахождения:** 620062, Российская Федерация, Свердловская область, г. Екатеринбург, пр. Ленина, 60-а.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603093084 от «23» декабря 2016 г.



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

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	261 238	15 643
Депозиты в кредитных организациях	6	1 116 956	1 403 350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	5 656 268	4 899 211
Основные средства	8	934	299
Нематериальные активы	8	2 580	2 626
Отложенный налоговый актив	9	17 743	17 297
Прочие активы	10	10 578	6 940
<b>Итого активов</b>		<b>7 066 297</b>	<b>6 345 366</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	11	6 261 858	5 638 440
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	11	349 253	287 054
Прочие обязательства	12	48 859	56 172
Отложенное налоговое обязательство	9	124	339
<b>Итого обязательств</b>		<b>6 660 094</b>	<b>5 982 005</b>
<b>Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)</b>			
Уставный капитал		150 000	150 000
Резервный капитал		4 950	4 950
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		251 253	208 411
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>406 203</b>	<b>363 361</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)</b>		<b>7 066 297</b>	<b>6 345 366</b>

Утверждено и подписано 10 апреля 2019 года.

Генеральный директор  
 Чукин Евгений Александрович

Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

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

	Примечание	2018	2017
Взносы по пенсионной деятельности	11	950 637	1 219 091
Выплаты по пенсионной деятельности	11	-496 447	-217 088
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	11	-623 417	-1 325 703
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11	-62 199	-39 815
Аквизиционные расходы	16	-13 937	-17 819
Прочие доходы от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		11	-
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>		<b>-245 352</b>	<b>-381 334</b>
Процентные доходы	13	489 280	516 831
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	-89 116	20 473
Прочие инвестиционные доходы	17	-	135
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>400 164</b>	<b>537 439</b>
Прочие операционные доходы (расходы)	14	-72	-488
Административные и общие расходы	15	-112 559	-128 144
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>-112 631</b>	<b>-128 632</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>42 181</b>	<b>27 473</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	661	14 188
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>42 842</b>	<b>41 661</b>



Генеральный директор  
 Чукин Евгений Александрович

Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна



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

	Прим.	2018	2017
<b>Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках</b>		<b>42 842</b>	<b>41 661</b>
<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
<b>Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток</b>			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих 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
<b>Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Совокупный доход (убыток) за период</b>		<b>42 842</b>	<b>41 661</b>



Генеральный директор  
 Чукин Евгений Александрович

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 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
Совокупный доход (убыток): прибыль (убыток)	0	0	42 842	42 842
Остаток за 31 декабря 2018 года	150 000	4 950	241 253	406 203

Генеральный директор  
 Чукин Евгений Александрович

Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

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

	Примечание	2018	2017
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Взносы по пенсионной деятельности		950 655	1 217 769
Выплаты по пенсионной деятельности		-98 874	-83 433
Аквизиционные расходы		-13 937	-14 479
Прочие расходы за вычетом доходов от операционной деятельности		-2 410 965	-3 153 819
Процентные доходы		478 759	391 714
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 076 235	1 164 769
Административные и прочие операционные расходы		-117 693	-118 370
Уплаченный налог на прибыль		-3 742	-24
<b>Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>-139 562</b>	<b>-595 873</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях		386 783	265 136
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-1 626	-1 046
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>385 157</b>	<b>264 090</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>245 595</b>	<b>-331 783</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>15 643</b>	<b>347 426</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>261 238</b>	<b>15 643</b>

Генеральный директор  
 Чукин Евгений Александрович

Главный бухгалтер  
 Большакова Светлана Александровна

## 1. Основная деятельность Фонда

Данная финансовая отчетность Компании Оренбургский НПФ "Доверие" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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

Фонд осуществляет свою деятельность на территории РФ. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Экономика страны зависима от цен на нефть и газ. Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности в современных условиях экономики.

## 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 стоимостей активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.



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

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствии с изменениями в представлении отчетности текущего года.

### **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.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

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) 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;
- Облигации кредитных организаций;
- 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 непроемкий 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, имеющихся 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.

**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.

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

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).

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.

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.

Метод эффективной процентной ставки не применяется к долговым ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

**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.

#### **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".

#### **Ставка 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 срокам погашения обязательств Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда или изменением экономической ситуации.

#### ***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.

---

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

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках Российской Федерации	37	1 525
Депозиты в кредитных организациях	255 881	6 553
Денежные средства, переданные в ДУ	5 320	7 565
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>261 238</b>	<b>15 643</b>

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

**6. Депозиты в кредитных организациях**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 116 956	1 403 350
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 116 956</b>	<b>1 403 350</b>
Резерв под обесценение	0	0
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах</b>	<b>1 116 956</b>	<b>1 403 350</b>

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



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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Российские государственные облигации	2 119 384	2 248 852
Государственные облигации субъектов РФ	176 461	104 901
Облигации кредитных организаций	902 461	508 248
Корпоративные облигации	2 457 962	2 037 210
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 656 268</b>	<b>4 899 211</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2019	2028	2,5	8,02
Государственные облигации субъектов РФ	2019	2020	8,5	12,43
Корпоративные облигации	2019	2046	0,1	12,05
Облигации кредитных организаций	2019	2032	6,75	11,1

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
Государственные облигации субъектов РФ	2018	2028	7,6	8,76
Корпоративные облигации	2018	2032	8,8	10,9
Облигации кредитных организаций	2018	2027	8,6	9,65

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредитный рейтинг А		
Кредитный рейтинг В	5 163 768	4 899 211
Кредитный рейтинг С		

Не имеющие кредитного рейтинга	492 500	0
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 656 268</b>	<b>4 899 211</b>

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.

Государственные облигации субъектов РФ представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими региональными органами власти.

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

## 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 2017 года	0	276	0	4 862	5 138
Поступления	0	301	0	745	1 046
Выбытия					
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)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>0</b>	<b>299</b>	<b>0</b>	<b>2 626</b>	<b>2 925</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2018 года	0	577	0	5 607	6 184
Поступления	0	683	100	843	1 626
Остаток на 31 декабря 2018 года	0	1 260	100	6 450	7 810
<b>Накопленная амортизация</b>					



Остаток на 1 января 2018 года	0	(278)	0	(2 981)	(3 259)
Амортизационные отчисления	0	(146)	(2)	(889)	(1 037)
Остаток на 31 декабря 2018 года	0	(424)	(2)	(3 870)	(4 296)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>0</b>	<b>836</b>	<b>98</b>	<b>2 580</b>	<b>3 514</b>

## 9. Отложенные налоги

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62	281
Основные средства	62	58
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>124</b>	<b>339</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Депозиты в кредитных организациях	-	6
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	788	327
Оценочные обязательства по отпускам	526	536
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	16 428	16 428
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>17 743</b>	<b>17 297</b>
<b>Итого отложенное налоговое обязательство/актив</b>	<b>17 619</b>	<b>16 958</b>

**10. Прочие активы**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на счетах брокеров	4 729	4562
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>4 729</b>	<b>4562</b>
Требования по налогу на прибыль	3 739	-
Предоплаты за работы и услуги	1 557	1 441
Материалы	102	93
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	451	819
Прочие	-	25
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>5 849</b>	<b>2 378</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>10 578</b>	<b>6 940</b>

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

**11. Пенсионные обязательства**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	6 261 858	5 638 440
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	349 253	287 054
<b>Итого пенсионных обязательств</b>	<b>6 611 111</b>	<b>5 925 494</b>

	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
<b>Обязательства на 31 декабря 2017</b>	<b>287 054</b>	<b>5 638 440</b>
Пенсионные взносы	93 650	856 987
Пенсионные выплаты	-45 607	-450 840
Распределение результата инвестирования	14 156	252 645



Прочее		-35 374
<b>Обязательства на 31 декабря 2018</b>	<b>349 253</b>	<b>6 261 858</b>

По результатам проведения проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, стоимость обязательств признана равной балансовой величине. 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 2017 года
Задолженность по вознаграждениям:		
- управляющим компаниям	35 221	47 195
- специализированному депозитарию	8 176	3 775
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>43 397</b>	<b>50 970</b>
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	83	30
Расчеты с персоналом и по социальному страхованию	2 632	2 680
Расчеты с поставщиками услуг	1 355	1 162
Прочее	1 392	1 330
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>5 462</b>	<b>5 202</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>48 859</b>	<b>56 172</b>

## 13. Процентные доходы

	2018	2017
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	388 891	344 149
Депозиты в банках	100 389	172 682
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>489 280</b>	<b>516 831</b>

**14. Прочие операционные доходы (расходы)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Доход от списания кредиторской задолженности	2	3
Расходы на благотворительность	(53)	(150)
Прочее	(21)	(341)
<b>Итого прочие операционные доходы (расходы)</b>	<b>(72)</b>	<b>(488)</b>

**15. Административные и общие расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Расходы на персонал	42 959	46 273
Амортизация основных средств и НМА	1 037	1 167
Командировочные расходы	1 093	1 344
Расходы по операционной аренде	3 905	3 740
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	300	398
Профессиональные услуги (охрана, связь, страхование и другие)	3 106	4 770
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	47 141	54 962
Реклама и маркетинг	1 887	686
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	7	20
Услуги кредитных организаций	670	578
Прочие	10 454	14 206
<b>Итого административные и общие расходы</b>	<b>112 559</b>	<b>128 144</b>

**16. Аквизиционные расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Комиссионное вознаграждение посредникам	10 856	14 141
Заработная плата сотрудников, занятых привлечением клиентов	3 067	3 443
Расходы на рекламу	14	235
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>13 937</b>	<b>17 819</b>



**17. Прочие инвестиционные доходы**

	2018	2017
Прочее	-	135
<b>Итого прочих инвестиционных доходов</b>	<b>-</b>	<b>135</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 2018 года	31 декабря 2017 года
Доходы (расходы) от торговых операций	(1 288)	(4 564)
Доходы (расходы) от переоценки	(87 828)	25 037
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>(89 116)</b>	<b>20 473</b>

**19. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2 018	2 017
Текущие доходы (расходы) по налогу на прибыль	-	-24
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	661	14 212
<b>Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>661</b>	<b>14 188</b>

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	42 181	27 473
Ставка налога, утвержденная законодательством	20%	20%
<b>Теоретический налог</b>	<b>(8 436)</b>	<b>(5 495)</b>
Доходы не принимаемые к налогообложению	9 255	23 162
Расходы не принимаемые к налогообложению	(158)	(4 359)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	880
<b>Доход по налогу на прибыль</b>	<b>661</b>	<b>14 188</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*

Активы и обязательства Компании классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Все контрагенты Компании располагаются на территории Российской Федерации

### *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, связанный с повышенной долей средств, переданных одному инвестиционному контрагенту.

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 2018 года (2017 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 может быть представлен следующим образом:

Рыночные индексы	Изменение допущений	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Индекс корпоративных облигаций 1-3					
совокупный	+ 1%	167 976	167 976	256 739	256 739
Индекс консервативный ПН					
	+ 1%	167 540	167 540	148 635	148 635

Построены адекватные выборочным данным оценки линейной модели регрессии зависимости стоимости активов от рассматриваемого индекса. Используя полученные оценки построен ретроспективный прогноз при допущении о росте индекса на 1%. Изменение капитала равно комиссии фонда, полученной от изменения чистого процентного дохода за вычетом комиссии управляющей компании и комиссии специализированного депозитария.

#### **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 объёме 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 объёме.

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 финансовых активов и финансовых обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	261 238			261 238
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		1 116 956		1 116 956
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	32 718	1 160 438	4 463 112	5 656 268
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 729			4 729
Прочие активы	22 070	1 422	3 614	27 106
<b>Итого активов</b>	<b>320 754</b>	<b>2 278 817</b>	<b>4 466 726</b>	<b>7 066 297</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	817 748		5 444 110	6 261 858
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	13 193	39 577	296 483	349 253
Прочие обязательства	48 983			48 983
<b>Итого обязательств</b>	<b>879 924</b>	<b>39 577</b>	<b>5 740 593</b>	<b>6 660 094</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>-559 170</b>	<b>2 239 240</b>	<b>-1 273 867</b>	<b>406 203</b>

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	15 643			15 643
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		1 403 350		1 403 350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли	174 265	1 134 860	3 590 086	4 899 211



или убытка, в том числе:

Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 562			4 562
Прочие активы	3 136	292	19 173	22 601
<b>Итого активов</b>	<b>197 606</b>	<b>2 538 502</b>	<b>3 609 259</b>	<b>6 345 367</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	93 533	280 598	5 264 309	5 638 440
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	10 264	30 793	245 998	287 055
Прочие обязательства	55 193	1 318		56 511
<b>Итого обязательств</b>	<b>158 990</b>	<b>312 710</b>	<b>5 510 307</b>	<b>5 982 006</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>38 616</b>	<b>2 225 792</b>	<b>-1 901 048</b>	<b>363 361</b>

## 22. Условные обязательства

### *Судебные разбирательства.*

За отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 котируемых 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 2018 года и 31 декабря 2017 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

#### **Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств:**

31 декабря 2018 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	261 238	251 725	4 156	5 357
Депозиты в кредитных организациях	1 116 956	590 846	525 395	715
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 656 268	3 930 968	1 725 300	0
Прочие финансовые активы	4 729	0	0	4 729



<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7 039 191</b>	<b>4 773 539</b>	<b>2 254 851</b>	<b>10 801</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	6 261 858	0	0	6 261 858
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	349 253	0	0	349 253
Прочие финансовые обязательства	43 397	0	0	43 397
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>6 654 508</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 654 608</b>

## 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	1 403 350	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 899 211	4 899 211	0	0
Прочие финансовые активы	4 562	0	0	4 562
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>6 322 766</b>	<b>4 899 211</b>	<b>1 403 350</b>	<b>20 205</b>

<b>Обязательства</b>				
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
Прочие финансовые обязательства	50 970	0	0	50 970
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>5 976 464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 976 464</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 31.12.2018	Ключевой управленческий персонал 31.12.2017	Прочие Связанные стороны 31.12.2018	Прочие Связанные стороны 31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	0	0	138	1 380
Депозиты в банках	0	0	0	56 118
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	14	7	800	0
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	981	1 083	834	537
Прочие обязательства	523	665	648	662
Прочие активы	0	0	0	6

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

	Ключевой управленческий персонал 2018	Прочие Связанные стороны 2018	Ключевой управленческий персонал 2017	Прочие Связанные стороны 2017
Взносы по договорам об ОПС	166	102	56	24
Взносы по договорам об НПО	7	38	6	6
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	0	0	0	0
Процентные доходы	0	1 822	0	5 239
Комиссионные расходы	0	-242	0	-220
Административные и прочие операционные расходы	-10 250	-9 342	-13 693	-11 002

## 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  
Чукин Евгений Александрович

10 апреля 2019 года

  
Главный бухгалтер  
Большакова Светлана Александровна