

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

**Негосударственного пенсионного фонда
«Профессиональный» (Акционерное общество)**

за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество)
-----------------	--

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество), (НПФ «Профессиональный» (АО)), (ОГРН 1147799010325, Российская Федерация, 105062, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11), состоящей из:

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

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение НПФ «Профессиональный» (АО) по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты 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 аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство НПФ «Профессиональный» (АО) 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности

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

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО).

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 аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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



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

«25» апреля 2019 года

**Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный»
(Акционерное общество)**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

СОДЕРЖАНИЕ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	11
2. Принципы составления финансовой отчетности	12
3. Существенные положения учетной политики	15
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
5. Депозиты в банках.....	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.....	23
7. Дебиторская задолженность и прочие активы.....	24
8. Инвестиционное имущество.....	24
9. Обязательства по пенсионной деятельности	25
10. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы	26
11. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	26
12. Акционерный капитал.....	27
13. Процентные доходы	27
14. Прочие операционные доходы и расходы.....	28
15. Административные расходы	28
16. Налог на прибыль	28
17. Управление финансовыми и страховыми рисками	30
18. Условные и договорные обязательства	37
19. Операции со связанными сторонами.....	38
20. Справедливая стоимость.....	42
21. События после отчетной даты.....	43

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	2,092	4,361
Депозиты в банках	5	-	80,951
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	6	5,938,817	5,236,542
Дебиторская задолженность и прочие активы	7	99,970	237,490
Требования по текущему налогу на прибыль		5,359	5,359
Инвестиционное имущество	8	329,598	213,500
Основные средства		5,428	3,355
Нематериальные активы		1,230	-
Отложенные налоговые активы	10	10,457	-
Итого активы		6,392,951	5,781,557
Обязательства			
Обязательства по пенсионной деятельности	9	3,849,180	3,238,743
Отложенные налоговые обязательства	10	-	5,740
Задолженность по налогу на прибыль		332	3,450
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	11	33,017	29,742
Итого обязательства		3,882,529	3,277,676
Капитал			
Акционерный капитал	12	500,000	500,000
Страховой резерв	12	985,944	960,623
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	12	23,099	16,635
Нераспределенная прибыль		1,001,379	1,026,623
Итого капитал		2,510,422	2,503,881

Президент

25 апреля 2019 г.



Зверев Ю.А.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 год	2017 год
Взносы по пенсионной деятельности	9	634,151	451,097
Процентные доходы	13	253,938	320,762
Дивидендные доходы		111,780	53,715
Целевые взносы от вкладчиков		42,019	63,317
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	6	-	76,130
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	8	21,084	4,919
Чистый доход от сдачи имущества в аренду		32,411	27,116
Прочие операционные доходы	14	1,947	79,460
Итого операционные доходы		1,097,330	1,076,516
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(205,490)	(592,769)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	9	(610,437)	(273,686)
Вознаграждение управляющей компании и специдепозитария		(45,049)	(60,522)
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	6	(94,937)	
Аквизиционные расходы		(17,906)	-
Прочие операционные расходы	14	(1,490)	(1,212)
Итого операционные расходы		(975,309)	(928,189)
Итого операционный результат		122,021	148,327
Административные расходы	15	(130,556)	(107,443)
Прибыль до налога на прибыль		(8,535)	40,885
Доход (Расход) по налогу на прибыль	16	15,076	(9,503)
Прибыль за период		6,541	31,381
Итого совокупный доход		6,541	31,381

Президент

25 апреля 2019 г.



Зверев Ю.А.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

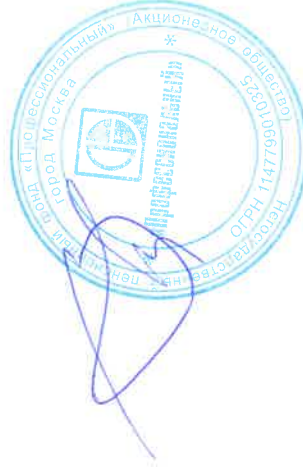
(в тысячах российских рублей)

Наименование	Прим.	Резерв по			Итого
		Акционерный капитал	Страховой резерв	обязательному пенсионному страхованию	
				Нераспределенная прибыль	капитал
Остаток на 31.12.2016		500,000	1,007,264	9,224	2,472,501
Итого совокупный доход за 2017 год				31,381	31,381
Изменения резервов			(46,640)	7,411	-
Остаток на 31.12.2017		500,000	960,623	16,635	2,503,881
Итого совокупный доход за 2018 год				6,541	6,541
Изменения резервов			25,321	6,464	(31,785)
Остаток на 31.12.2018		500,000	985,944	23,099	2,510,422

Президент

25 апреля 2018 г.

Зверев Ю. А.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

	Прим	2018 год	2017 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Пенсионные взносы	9	634,151	451,097
Пенсионные выплаты	9	(205,490)	(592,769)
Поступления от продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		2,112,574	695,449
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6	(3,012,558)	(2,279,723)
Поступления от продажи инвестиционного имущества		95,733	92,373
Приобретение инвестиционного имущества		-	(95,178)
Поступления от сдачи в аренду инвестиционного имущества		32,447	26,360
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов		80,000	326,743
Дивиденды полученные		111,780	53,715
Проценты полученные		340,271	334,083
Оплата аквизиционных расходов		(23,542)	(5,284)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(51,557)	(55,301)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(3,855)	(2,438)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(82,689)	(85,656)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(41,517)	(51,713)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		22,712	198,582
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		8,460	(989,660)
Уплаченный налог на прибыль		(4,239)	(4,049)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		4,220	(993,709)
Приобретения основных средств		(5,150)	(923)
Приобретения нематериальных активов		(1,339)	-
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(6,489)	(923)
Чистый денежный приток (отток)		(2,269)	(994,633)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,361	998,993
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2,092	4,361

Президент

Зверев Ю. А.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – НПФ «Профессиональный» (АО) или Фонд) создан 2 июля 2014 года в процессе реорганизации Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (ИНН 8602164900, КПП 860201001, лицензия серия А-395598, регистрационный номер 360/2 от 21 мая 2004 года) в форме преобразования фонда в акционерный пенсионный фонд НПФ «Профессиональный» (ОАО). Согласно решению акционера от 1 марта 2017 год наименование Фонда было изменено на НПФ «Профессиональный» (АО).

Полное фирменное наименование Фонда на русском языке:

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество).
Сокращенное фирменное наименование Фонда на русском языке: НПФ «Профессиональный» (АО). Полное фирменное наименование Фонда на английском языке: Non-state Pension Fund «Professional» (Joint – stock company). Сокращенное фирменное наименование Фонда на английском языке: NPF «Professional» (JSC).

Место нахождения Фонда: 105062, Российская Федерация, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее Фонд) – некредитная финансовая коммерческая организация.

Исключительными видами деятельности Фонда являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ и договорами об обязательном пенсионном страховании.

НПФ «Профессиональный» (АО) имеет лицензию № 360/2 от 21 мая 2004 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 года акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являются Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций). По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являлись Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций).

Размер акционерного капитала НПФ «Профессиональный» (АО) по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей. Количество размещенных акций составляет 500 000 шт. Номинальная стоимость одной акции составляет 1 000 руб.

Регистратором НПФ «Профессиональный» (АО) является профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, АО «Регистраторское общество «Статус», находящийся по адресу: 109052, Москва, ул. Новохохловская, д. 23, стр. 1.

Численность работающих на 31 декабря 2018 года составила 31 человек. Численность работающих на 31 декабря 2017 года составляла 29 человек.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Экономические показатели 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, сохранением кредитного рейтинга России на уровне ниже инвестиционного, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

За 2018 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, повысился с 57.6002 рублей за доллар США до 69.4706 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России сохранилась на уровне 7,75% годовых;
- индекс ММВБ вырос с 2.109,74 пунктов до 2.369,33 пунктов.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиционного имущества, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Функциональной валютой финансовой отчетности является российский рубль. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Применяемые стандарты.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Использование оценок и суждений.

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние 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.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

В части учета пенсионных обязательств. Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

В части величины пенсионных обязательств. Основными допущениям в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (Постановления Правительства Российской Федерации №1061-1063 от 18 октября 2012 года), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными Постановлениями Фонда проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85% от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым

установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

В части консолидации

Фонд является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления исключительных видов деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению участников и деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств.

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд, являясь инвестиционной организацией, не консолидирует свои дочерние организации и не применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Фонд как инвестиционная организация оценивает инвестицию в дочерние компании и ассоциированные предприятия организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3. Существенные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты.

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, Функциональной валютой финансовой отчетности является российский рубль.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

При первоначальном признании Фонд признает объекты инвестиционного имущества по фактическим затратам, включая прямые необходимые затраты на приобретение.

В последующем Фонд отражает объекты инвестиционного имущества по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в виде прибыли или убытка за отчетный период.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент у другого предприятия.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

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. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости, если срок размещения с момента первоначального признания превышает 3 месяца.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроемкие финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржи, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включает все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки, т.е. справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты по эффективной ставке, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая накопленные купонные доходы и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки.

Эффективная ставка процента – ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценения создается при наличии объективных свидетельств, того что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами? оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно, финансовые инструменты признаются Фондом.

Взаимозачет.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

- Основным фактором, принимаемым при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.
- Наличие объективных признаков убытков от обесценения определяется на основе следующих критериев:
- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объявлена задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за период.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением НДС к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов. Согласно налоговому законодательству, доходы Фонда определяются раздельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, дохода, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности. Расчет отложенных налогов производит отдельно.

Резервы предстоящих расходов и платежей

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.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с договором НПО, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионные взносы – добровольные денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника (работодателем в пользу своих сотрудников, либо самим физическим лицом в пользу себя или других физических лиц) в соответствии с условиями договора НПО.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций или увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об ОПС.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой 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».

Пенсионные накопления – совокупность средств, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС (далее – *обязательства по пенсионным накоплениям*). Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования ПН 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 ПН уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховые контракты

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае

возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

- обязательства по ПР оцениваемые по актуарной стоимости,
- обязательства по ПН оцениваемые по актуарной стоимости.

Фонд классифицирует договор НПО или обязательного пенсионного страхования как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не имел бы места.

Обязательства по ПР и ПН по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества СС;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

Также в страховой резерв поступают доходы в виде разницы между размером обязательств ПР и выкупными суммами при расторжении договоров вкладчиками (участниками) и остатки пенсий на счетах умерших участников на этапе выплат по пожизненным схемам.

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья дефицита (профицита) по обязательствам по пенсионным резервам в составе собственных средств Фонда (чистых активов). Размер страхового резерва равен страховому резерву, сформированному по ОСБУ. Размер страхового резерва устанавливается Фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания, и должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на конец отчетного года.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на отчетную дату. Фонд планирует применить эти стандарты, начиная с периодов, в которых эти стандарты вступают в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. IFRS 9

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не

являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Ввиду того, что фонд размещает средства в высоконадежных финансовых инструментах, влияние новой модели оценки обесценения на финансовую отчетность Фонда оценивается как незначительное.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет незначительное влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда и не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

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 года, 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.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход

может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Фонд планирует применить МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2017 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Фонд не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и, по оценкам Фонда, данный стандарт не окажет существенного влияния на отчетность.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	1,550	504
Денежные средства, переданные в доверительное управление	541	3,843
Денежные средства в кассе	-	14
Итого	2,091	4,361

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

5. Депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты в кредитных организациях на срок более 3-х месяцев	-	80,000
Начисленные проценты	-	951
Итого	-	80,951

На 31 декабря 2017 депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными и не имели обеспечения.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, включают в себя инвестиционные ценные бумаги:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги, в том числе:	2,215,806	2,251,489
нефинансовых организаций	2,215,806	2,251,489
Долговые ценные бумаги, в том числе:	3,723,011	2,985,053
Правительства Российской Федерации	2,788,175	2,155,465
кредитных организаций и банков-нерезидентов	377,468	272,346
некредитных финансовых организаций	557,368	557,242
Итого	5,938,817	5,236,542

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Ниже представлено движение по ценным бумагам за 2018 и 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Балансовая стоимость ценных бумаг на начало периода	5,236,542	3,647,625
Приобретение	3,012,558	2,279,723
Изменение справедливой стоимости	(94,937)	76,130
Выбытие	(2,215,346)	(766,937)
Балансовая стоимость ценных бумаг на конец периода	5,938,817	5,236,542

7. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность и прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчеты по брокерским операциям	70,000	-
Авансы, выданные	11,499	112,627
Отложенные аквизиционные расходы	10,920	5,284
Дебиторская задолженность по продаже и операционной аренде инвестиционного имущества	3,150	115,161
Авансы, выданные сотрудникам	1,360	2,159
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	188	1,288
Прочее	2,854	971
Итого	99,970	237,490

Дебиторская задолженность по расчетам по брокерским операциям подлежит погашению до сентября 2019 года.

Дебиторская задолженность и прочие активы не являются просроченными или обесцененными по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

8. Инвестиционное имущество

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Балансовая стоимость на начало года	213,500	327,388
Приобретение	95,014	70
Изменение справедливой стоимости	21,084	4,919
Выбытие	-	(118,877)
Балансовая стоимость на конец года	329,598	213,500
в том числе здания	320,932	204,834
в том числе земельные участки	8,666	8,666

Здания представляют собой гостиничные и офисные комплексы, которые Фонд сдает в аренду и рассматривает как часть инвестиционного портфеля. Справедливая стоимость земельных участков не изменилась за 12 месяцев 2018 года.

В 2018 году Фонд заключил нерасторгаемые договора операционной аренды с арендаторами.

Ниже представлены платежи, предстоящие получению по таким договорам:

Арендный доход по не расторгаемым договорам	Арендная плата
Менее 1 года	33,263
От 1 года до 5 лет	198,759
Более 5 лет	329,128
Итого	561,151

9. Обязательства по пенсионной деятельности

	По договорам обязательного пенсионного страхования	По страховым договорам негосударственно го пенсионного обеспечения	По инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения	Итого
Обязательство на 1 января 2018 года	904,144	2,060,280	274,319	3,238,743
Пенсионные взносы	486,646	147,505	0	634,151
Пенсионные выплаты	(49,436)	(106,637)	(49,417)	(205,490)
Распределение результата инвестирования	46,371	106,133	11,595	164,099
Прочие изменения	(2,824)	(45,588)	66,089	17,677
Итоговое изменение обязательств	480,757	101,413	28,267	610,437
Обязательство на 31 декабря 2018 года	1,384,901	2,161,693	302,586	3,849,180

	По договорам обязательного пенсионного страхования	По страховым договорам негосударственно го пенсионного обеспечения	По инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения	Итого
Обязательство на 1 января 2017 года	597,683	2,163,127	204,247	2,965,058
Пенсионные взносы	305,150	145,646	301	451,097
Пенсионные выплаты	(54,946)	(493,744)	(44,080)	(592,769)
Распределение результата инвестирования	60,574	53,392	7,283	121,249
Прочие изменения	(4,318)	191,858	106,569	294,109
Итоговое изменение обязательств	306,461	(102,848)	70,072	273,686
Обязательство на 31 декабря 2017 года	904,144	2,060,280	274,319	3,849,180

10. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц.

	31 декабря 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Временные вычитаемые разницы			
Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки	400	400	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	3,034	2,537	497
Накопленный налоговый убыток	24,916	14,730	10,186
Прочее	5	5	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	28,355	17,672	10,684
Временные налогооблагаемые разницы			
Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	16,286	(2,414)	13,872
Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки	-	1,504	1,504
Прочее	1,612	(563)	1,049
Общая сумма отложенного налогового обязательства	17,897	(1,475)	16,424
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	10,457	16,197	(5,740)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	10,457	16,197	(5,740)

Фонд регулярно анализирует отложенные налоговые активы на возмещаемость. По оценкам Фонда, отложенный налоговый актив на 31 декабря 2018 года может быть использован для уменьшения будущей налогооблагаемой прибыли в течение трех лет.

11. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчеты с управляющей компанией	13,993	24,977
Расчеты с персоналом	12,335	1,581
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	2,219	1,032
Расчеты по социальному страхованию	2,053	247
Налог на добавленную стоимость	1,525	1,056
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	892	849
Итого	33,017	29,742

Расчеты с персоналом по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включают резерв по выплате годовых вознаграждений на сумму 10,000 и 24,915 тыс. руб., соответственно. Фонд оценивает сумму резерва на основании объективно доступной информации на дату утверждения настоящей отчетности.

12. Акционерный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого, руб.
31 декабря 2017 года	500 000	1 000	500 000 000
31 декабря 2018 года	500 000	1 000	500 000 000

Акционерный капитал составляет 500 000 тыс. руб. Акционерный капитал сформирован полностью.

В 2018 и 2017 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

В соответствии со статьей 20.3 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

Страховой резерв создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию отражаются на каждую отчетную дату и классифицируются для целей МСФО как статьи капитала. Указанные выше резервы, сформированные согласно МСФО, приравниваются к аналогичным резервам, сформированным согласно ОСБУ.

13. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Проценты по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	251,056	257,833
Проценты по банковским депозитам	2,882	62,928
Итого	253,938	320,762

14. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают в себя:

	2018 год	2017 год
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	-	69,385
Доходы по выданным займам кроме процентных	-	7,548
Доходы от аренды, кроме аренды инвестиционного имущества	1,676	1,797
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение прочих активов	-	700
Прочие доходы	271	30
Итого	1,947	120,317

Прочие операционные расходы включают в себя:

	2018 год	2017 год
Комиссионные расходы	1,490	1,007
Прочие расходы по пенсионной деятельности	-	206
Итого	1,490	1,212

15. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	97,339	62,920
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	8,159	22,031
Расходы по операционной аренде	5,972	6,440
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	3,894	4,761
Амортизация основных средств	3,077	2,889
Командировочные расходы	2,465	1,345
Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1,068	1,363
Неустойки, штрафы, пени	361	10
Расходы по страхованию	241	123
Амортизация основных нематериальных активов	109	-
Представительские расходы	13	74
Расходы по операциям с основными средствами	-	15
Прочее	7,858	5,471
Итого	130,556	107,443

16. Налог на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически

полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

– отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

– отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

	2018 год	2017 год
Расход по текущему налогу на прибыль	1,122	3,238
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	(16,197)	6,265
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	(15,076)	9,503

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2018 год и 2017 год отражаются по ставке 20 % (процентов), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (процентов).

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим налогом на прибыль:

	2018 год	2017 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(8,535)	40,885
Основная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	(1,707)	8,177
Доходы, не принимаемые к налогообложению	(16,648)	(15,341)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	4,400	16,909
Доходы, ставка по которым составляет 15%	(1,121)	(242)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(15,076)	9,503

17. Управление финансовыми и страховыми рисками

В Фонде существует система управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по НПО и ОПС, в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством, а также нормативными документами Банка России.

Основным стратегическим документом Фонда при организации системы управления всеми видами рисков, связанных с деятельностью Фонда, является Политика управления рисками Фонда. Политика управления рисками Фонда формулирует основные цели и принципы работы риск-менеджмента, определяет структуру системы управления рисками, виды контролируемых рисков, а также методы и механизмы их контроля.

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом его операционной деятельности. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципа сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных средств.

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации НПФ использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Отдел организации процесса инвестирования и управления рисками Фонда.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещения депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Фонда возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используются в программировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

- страховые риски;
- риск ликвидности;
- риски, связанные с инвестированием (финансовые риски), которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- риски операционной среды (бизнес и стратегические риски).

В рамках системы управления рисками в части управления финансовыми рисками организовано взаимодействие с управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление активами Фонда, с целью соблюдения устанавливаемых Фондом лимитов и иных ограничений на состав и структуру инвестиционных портфелей.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым и долговым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. В составе рыночного риска Фондом выделяются:

Валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты.

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам и/или обязательствам вследствие неблагоприятного изменения цен, не связанного с изменением процентных ставок на рынке, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.

Фонд устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого рыночного риска (лимиты дюрации, лимиты концентрации и т.д.) и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

Валютный риск

Фонд не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Процентный риск

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения его финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. А в силу особенностей отрасли негосударственных пенсионных фондов и действующего законодательства возникновение процентного риска в обязательствах Фонда с высокой вероятностью не ожидается и в будущем. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Риск процентных ставок может оказывать влияние на Фонд в отношении инвестиций в долговые финансовые инструменты, подверженные риску процентной ставки, в случае изменения общего уровня процентных ставок или появления факторов, специфичных для отдельных долговых финансовых продуктов.

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке. К таким инструментам Фонд не относит банковские депозиты, так как по ним процентные ставки являются фиксированными и до окончания срока действия депозитов они, в отличие, например, от облигаций, не подвержены влиянию изменения процентных ставок на рынке.

Фондовый риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых и отдельных видов долговых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, совершают операции с финансовыми инструментами в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены состав и структура портфеля. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций и нормативных требований также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год за год к изменению цен на акции, облигации и прочие финансовые инструменты, цена которых подвержена рыночным колебаниям, по сценарию симметричного повышения или понижения цены на определенное количество процентных пунктов.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли до налогообложения Фонда к независимым изменениям среднего уровня рублевых процентных ставок и биржевого индекса ММВБ:

	Изменения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года в %	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года в %
Ставка	+100 б.п.	(78,065)	-1193.3%	(57,816)	-184.24%
Ставка	-100 б.п.	78,065	1193.3%	57,816	184.24%
Индекс ММВБ	+1%	978	14.9%	15,414	49.12%
Индекс ММВБ	-1%	(978)	-14.9%	(15,414)	-49.12%

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои финансовые обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты. Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов.

Портфель ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Мониторинг кредитных рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента Фонда на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондов лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	1,106	986	-	2,092
Депозиты в банках	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе:	3,165,643	-	2,773,174	5,938,817
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2,788,175	-	-	2,788,175
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	377,468	-	-	377,468
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	557,368	557,368
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	2,215,806	2,215,806
Дебиторская задолженность	-	-	73,150	73,150
Итого финансовые активы	3,166,748	985	2,846,325	6,014,058

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	4,016	345	-	4,361
Депозиты в банках	80,951	-	-	80,951
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе:	2,427,811	-	2,808,731	5,236,542
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2,155,465	-	-	2,155,465
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	272,346	-	-	272,346
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	557,242	557,242
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	2,251,489	2,251,489
Дебиторская задолженность	-	-	120,445	120,445
Итого финансовые активы	2,512,778	345	2,929,176	5,442,299

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств Фонда. Фонд подвержен риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с

требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в корпоративные и муниципальные облигации, депозиты, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

По страховым контрактам по ОПС участник имеет право перевести всю сумму счета в другой фонд.

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2018 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,092	-	-	2,092
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	512,059	1,161,862	4,264,896	5,938,817
Дебиторская задолженность	3,150	70,000		73,150
Итого активов	517,301	1,231,862	4,264,896	6,014,059
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	169,022	171,749	3,508,409	3,849,180
Кредиторская задолженность	33,017	-	-	33,017
Итого обязательств	202,039	171,749	3,508,409	3,882,197
Нетто-позиция	315,262	1,060,113	756,487	2,131,862

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО, а также все договоры по ОПС являются страховыми договорами либо страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

В связи с тем, что по всем договорам об обязательном пенсионном страховании Фонд, во всяком случае до начала выплат, подвергается *страховому риску*, связанному, как минимум, с условиями определения размера накопительной пенсии, все такие договоры классифицируются Фондом как договоры страхования и в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренная МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности, оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Актуарные предположения

Актуарные предположения установлены заказчиком по представлению исполнителя.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения.

Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствие обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В связи с отсутствием установленной обязанности Фонда по индексации назначенных пенсий в определенном размере, отсутствием регулярной практики индексаций в Фонде (за последние три года Фонд повышал пенсию лишь однажды) и информацией Фонда об отсутствии определенных планов повышения пенсий в будущем предполагалось отсутствие индексаций в будущем.

Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов, договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицированы следующим образом:

– договоры по пенсионной схеме ПС36002 – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 до назначения негосударственной пенсии – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 после назначения негосударственной пенсии – страховые договоры.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Анализ чувствительности

Ниже представлен анализ чувствительности стоимости обязательств по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменениям ключевых допущений:

Допущение	Изменение	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года в %	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года в %
Ставка дисконтирования	+1%	(167,773)	-4.36%	(97,127)	-3.00%
Ставка дисконтирования	-1%	198,600	5.16%	117,046	3.61%
Вероятность смертности	+10%	(47,829)	-1.24%	(32,590)	-1.01%
Вероятность смертности	-10%	52,824	1.37%	35,493	1.10%

Ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	1,384,901	904,144
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	80%	52%
Минимальная эффективная ставка дисконтирования на этапе выплаты, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании	6%	4%

18. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового

законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

19. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Сведения о конечном владельце Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерного общества)

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Дата и место рождения	Реквизиты документа, удостоверяющего личность	Адрес регистрации	Способ (вид) контроля
1	2	3	4	5	6
1	Биков Артем Эльбрусович	Согласие физического лица на раскрытие данной информации не получено	Согласие физического лица на раскрытие данной информации не получено	Согласие физического лица на раскрытие данной информации не получено	Участие в капитале Фонда 36,279625% : - Прямой контроль 25%; - Косвенный контроль 11,279625% через участие в уставном капитале ООО «Корпорация СТС» (владеет 75% акций Фонда) в размере 1,358% и участие в уставном капитале «OST» ENERGINETHOLDING AG» (владеет 27,363% в уставном капитале ООО «Корпорация СТС») в размере 50%.

Сведения о составе и структуре акционеров Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерного общества)

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица (фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) физического лица) акционера негосударственного пенсионного фонда	Место нахождения юридического лица (место регистрации физического лица) акционера негосударственного пенсионного фонда	ОГРН и ИНН для юридического лица	Количество акций, принадлежащих данному лицу, и размер доли от общего количества выпущенных акций	Сведения о прямо или косвенно контролирующих лицах
1	2	3	4	5	6
1	Общество с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»	105062, Российская Федерация, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11	ОГРН 1026604935939 от 14.08.2002 ИНН 6660153847 от 20.04.2007 Дата государственной регистрации юридического лица 20.02.2001 г.	375 000 штук, что составляет 75 % от общего количества выпущенных акций	Участниками ООО «Корпорация СТС» являются следующие лица: - «ENERGY NET HOLDING AG» в размере 29,581 %; - «OST» ENERGY NET HOLDING AG» в размере 27,363 %; - «POWER NET HOLDING AG» в размере 22,033 %; - «ENERGY SYSTEM HOLDING AG» в размере 19,665%; - Биков Артем Эльбрусович - в размере 1.358%.
2	Биков Артем Эльбрусович	Согласие физического лица на раскрытие данной информации не получено	Не применимо	125 000 штук, что составляет 25 % от общего количества выпущенных акций	Не применимо

ЧАСТНЫЕ ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ СВЯЗАННОЙ СТОРОНОЙ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

№	ФИО	Гражданство	Вид связи
1	Зверев Юрий Александрович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
2	Ануфриев Алексей Валерьевич	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
3	Назин Дмитрий Александрович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
4	Черных Татьяна Борисовна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
5	Казаков Николай Викторович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
6	Бобров Алексей Олегович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
7	Чабан Сергей Михайлович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия

ОРГАНИЗАЦИИ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ СВЯЗАННОЙ СТОРОНОЙ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

№	Название организации	ОГРН	Вид связи
1	Общество с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС» (является материнской компанией аудируемого лица, а также лиц, указанных в пп. 3-20)	1026604935939	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
2	Публичное акционерное общество «Сибирско-Уральская энергетическая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1027201233620	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
3	Общество с ограниченной ответственностью «Тюменский энергетический альянс» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1147232046741	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
4	Акционерное общество «Облкомунэнерго» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1156658098266	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
5	Открытое акционерное общество «Алапаевская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136677002505	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
6	Открытое акционерное общество «Аргемовская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136677002494	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
7	Открытое акционерное общество «Баранчинская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136681002260	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
8	Открытое акционерное общество «Кировградская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136682002753	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
9	Открытое акционерное общество «Объединенная теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136658039100	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
10	Открытое акционерное общество «Региональный информационный центр» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1106671017947	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
11	Открытое акционерное общество «Тугулымская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136633001592	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
12	Закрытое акционерное общество «Тагилэнерго» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1026601367099	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
13	Акционерное общество «Курганэнерго» (является зависимым предприятием)	1034500005715	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы

	Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)		
14	Акционерное общество «Водный Союз» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1104501002209	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
15	Общество с ограниченной ответственностью «Сибирь – Холдинг» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1058602058822	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
16	Публичное акционерное общество «Городские электрические сети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1028600957538	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
17	Открытое акционерное общество «Пойковские электрические сети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1078619000272	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
18	Общество с ограниченной ответственностью «Энергосервис» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1028601465199	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
19	Закрытое акционерное общество «Лентеплоснаб» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1027804853284	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
20	Общество с ограниченной ответственностью «Холдинговая компания «Энергетика Севера» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	5157746305437	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
21	Негосударственный пенсионный фонд «Выбор»	1027739566271	Лицо, указанное в п. 1, осуществляющее контроль или совместный контроль над аудируемым лицом, имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2018 и 2017 года.

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	2018 год
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	22,158	85,958	108,116
Доходы от операций с инвестиционным имуществом	-	20,336	-	20,336
Административные расходы	25,462	-	-	25,462
Прочие доходы	-	1,778	36,784	38,562

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	2017 год
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	24,426	119,457	143,883
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	-	69,385	-	69,385
Административные расходы	28,528	-	153	28,680
Прочие доходы	-	1,411	52,784	54,195

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Все операции со связанными сторонами имеют коммерческую основу и осуществлялись по рыночным ценам.

20. Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Анализ финансовых инструментов и инвестиционного имущества, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2018 года
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	488,741	-	1,727,065	2,215,806
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2,788,175	-	-	2,788,175
долговые ценные бумаги кредитных организаций	377,468	-	-	377,468
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	557,368	557,368
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,654,384	-	2,284,433	5,938,817
Инвестиционное имущество	-	-	329,598	329,598

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2017 года
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	467,916	-	1,783,573	2,251,489
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2,155,465	-	-	2,155,465
долговые ценные бумаги кредитных организаций	272,346	-	-	272,346
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	557,242	557,242
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,895,727	-	2,340,815	5,236,542
Инвестиционное имущество	-	-	213,500	213,500

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения, дебиторской и кредиторской задолженности руководство Фона оценивает справедливую стоимость как равную балансовой.

21. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2018 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 44 листа.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»



/Фетисов А.А./

