

Финансовая отчетность

Негосударственный пенсионный фонд

«Профессиональный»

(Акционерное общество)

за 2017 год

СОДЕРЖАНИЕ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	11
2. Информация о Фонде:	12
3. Принципы составления финансовой отчетности	12
4. Существенные положения учетной политики	14
5. Ретроспективный пересчет сравнительных периодов	22
6. Денежные средства и их эквиваленты	23
7. Депозиты в банках	23
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	24
9. Дебиторская задолженность и прочие активы	25
10. Инвестиционное имущество	25
11. Обязательства по пенсионной деятельности	25
12. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы	26
13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	27
14. Акционерный капитал	27
15. Процентные доходы	28
16. Прочие операционные доходы и расходы	28
17. Административные расходы	28
18. Налог на прибыль	29
19. Управление финансовыми и страховыми рисками	30
20. Условные и договорные обязательства	38
21. Операции со связанными сторонами	39
22. Справедливая стоимость	43
23. События после отчетной даты	44

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Наименование	Прим.	31.12.2017	31.12.2016 (после пересчета)	31.12.2016 (до пересчета)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	4,361	998,993	94,37
Депозиты в банках	7	80,951	421,236	1,359,809
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	5,236,542	3,647,625	3,723,825
Дебиторская задолженность и прочие активы	9	237,49	86,656	52,594
Необоротные активы, предназначенные для продажи			1,14	
Инвестиционное имущество	10	213,5	327,388	391,819
Основные средства		3,355	5,32	4,04
Требования по текущему налогу на прибыль		5,359	1,21	1,21
Отложенные налоговые активы		-	525	
Итого активы		5,781,557	5,490,092	5,624,031
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	11	3,238,743	2,965,058	2,963,327
Отложенные налоговые обязательства	12	5,74		61,897
Задолженность по налогу на прибыль		3,45	111	111
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	29,742	52,423	29,238
Итого обязательства		3,277,676	3,017,592	3,054,573
Капитал				
Акционерный капитал	14	500	500	524,075
Страховой резерв	14	960,623	1,007,264	1,007,264
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	14	16,635	9,224	9,224
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1,026,623	956,013	1,028,895
Итого капитал		2,503,881	2,472,500	2,569,458

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2018 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Наименование	Прим.	2017	2016 (после пересчета)	2016 (до пересчета)
Взносы по пенсионной деятельности	11	451,097	208,374	208,374
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	11	-	56,069	
Процентные доходы	12	320,762	260,3	260,3
Дивидендные доходы		53,715	98,17	98,17
Целевые взносы от вкладчиков		63,317	41,783	
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		76,13	130,178	131,226
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	10	4,919	(85)	
Чистый доход от сдачи имущества в аренду		27,116	28,117	25,141
Прочие операционные доходы	15	79,46	120,317	220,593
Итого операционные доходы		1,076,516	858,761	943,8046
Выплаты по пенсионной деятельности	11	(592,769)	(226,633)	(175,056)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	11	(273,686)	-	
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария		(60,522)	(55,605)	(55,605)
Прочие операционные расходы	15	(1,212)	(28,920)	(176,844)
Итого операционные расходы		(928,189)	(311,158)	(407,505)
Итого операционный результат		148,327	547,603	536,300
Административные расходы	16	(107,443)	(124,106)	(111,931)
Прибыль до налога на прибыль		40,885	423,497	424,369
Расход по налогу на прибыль	17	(9,503)	17,774	71,854
Прибыль за период		31,381	441,271	496,223

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2018 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017	2016 (после пересчета)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Пенсионные взносы	11	451,097	208,374
Пенсионные выплаты	11	(592,769)	(226,633)
Поступления от продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		695,449	944,832
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(2,279,723)	(94,794)
Поступления от продажи инвестиционного имущества		92,373	
Приобретение инвестиционного имущества		(95,178)	(160,551)
Поступления от сдачи в аренду инвестиционного имущества		26,360	28,117
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов		326,743	1,222,618
Дивиденды полученные		53,715	102,080
Проценты полученные		334,083	285,086
Оплата аквизиционных расходов		(5,284)	
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(55,301)	(38,194)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(2,438)	(1,595)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(85,656)	(78,334)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(51,713)	(100,530)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		198,582	(1,122,643)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(989,660)	967,833
Уплаченный налог на прибыль		(4,049)	(471)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		(993,709)	967,362
Приобретения основных средств		(923)	(386)
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(923)	(386)
Чистый денежный приток (отток)		(994,632)	966,976
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		998,993	32,017
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		4,361	998,993

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2018 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Наименование	Прим.	Акционерный капитал	Страховой резерв	Резерв по обязательному пенсионному страхованию		Нераспределенная прибыль	Итого капитал
				резерв	страхованию		
Остаток на 31.12.2015		524,075	579,810	4,186	892,329	2,000,400	
Эффект пересчета		(24,075)			54,905	30,830	
Остаток на 31.12.2015 после пересчета		500,000	579,810	4,186	947,234	2,031,230	
Чистая прибыль за 2016 год					441,271	441,271	
Изменения резервов			427,454	5,038	(432,491)	-	
Остаток на 31.12.2016		500,000	1,007,264	9,224	956,013	2,472,500	
Чистая прибыль за 2017 год					31,381	31,381	
Изменения резервов			(46,640)	7,411	39,229	-	
Остаток на 31.12.2017		500,000	960,623	16,635	1,026,623	2,503,881	

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2018 г.

Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна



ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – НПФ «Профессиональный» (АО) или Фонд) создан 02.07.2014 г. в процессе реорганизации Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (ИНН 8602164900, КПП 860201001, лицензия серия А-395598, регистрационный номер 360/2 от 21.05.2004 г.) в форме преобразования фонда в акционерный пенсионный фонд НПФ «Профессиональный» (ОАО). Согласно решению акционера от 01.03.2016 г. 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 15.12.2001 г. № 167-ФЗ и договорами об обязательном пенсионном страховании.

НПФ «Профессиональный» (АО) имеет лицензию № 360/2 от 21.05.2004 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Центральным Банком Российской Федерации.

Акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являются Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций).

Размер акционерного капитала НПФ «Профессиональный» (АО) по состоянию на 31.12.2017 г. 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» с местом нахождения по адресу: 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, дом 32, строение 1.

Отчетность представляется Фондом в ИФНС РФ № 1 по г. Москве.

Численность работающих на 31.12.2017 г. составила 29 человек.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает

дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации. Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Информация о Фонде:

	Сведения о Фонде
Адрес местонахождения	105062 Российская Федерация, г. Москва,
Почтовый адрес	ул. Чаплыгина, д. 11.
ИНН \ КПП	7701109908/770101001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи - серия и № Свидетельства	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Едином государственном реестре юридических лиц выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 02.07.2014 г. за основным государственным регистрационным номером 1147799010325, бланк серии 77 № 015102864.
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа - Свидетельство о постановке на учет	Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе серия 77 № 016621339, выдано 02.07.2014 г. Инспекцией Федеральной налоговой службы № 1 по г. Москве Адрес налогового органа - 105064 Российская Федерация, г. Москва, Земляной Вал, 9
Регистрация в ведомственном реестре - дата - регистрировавший орган, - дата регистрации, - учетный номер организации	Свидетельство Центрального Банка Российской Федерации (Банка России) о государственной регистрации негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Открытое акционерное общество), в книге регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер IP-360/2.
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-108-128160
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7727071942 (77271)
Код по ОКПО	56084954
Код по ОКАТО	45286555000
Код по ОКВЭД	65.30
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	12267
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 360/2 от 21.05.2004 г. выдана Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

3. 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 отчётности фонда 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 18.10.2012 г.), 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.

4. 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 Фонда 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 Фондам 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 15.12.2001 г. № 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 15.12.2001 г. № 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 18.03.2008 г. № 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

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»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

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.

Фонд планирует применить новый стандарт МСФО (IFRS) 9, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. На основании данных по состоянию на 31 декабря 2017 года и текущему статусу внедрения, Фонд считает, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет незначительное влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда и не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 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. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Фонд не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 40

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного

руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости объектов незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. Согласно поправкам, перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера должно быть подтверждено фактами.

По оценкам Фонда, поправки не окажут влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Фонд полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

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 1.01. 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1.01.2018 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. В настоящий момент Фонд оценивает влияние данных поправок и планирует применить их на дату вступления в силу.

5. Ретроспективный пересчет сравнительных периодов

В связи с обнаружением технических ошибок при подготовке финансовой отчетности за периоды, закончившиеся 31.12.2015 г. и 31.12. 2016 г., Фонд произвел ретроспективный пересчет отчетности сравнительных периодов в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Детали по пересчету входящих остатков по состоянию на 31.12.2015 г. приведены ниже:

Наименование	По данным предыдущей отчетности на 31.12.2015	Пересчитанные данные	Изменение
Инвестиционное имущество	238,104	251,385	13,281
Расчеты с персоналом	-	26,191	26,191
Отложенное налоговое обязательство	115,225	92,985	(22,240)
Акционерный капитал	524,075	500,000	(24,075)
Нераспределенная прибыль	892,329	947,234	54,905

Инвестиционное имущество по состоянию на 31.12.2015 было отражено по справедливой стоимости. Увеличение задолженности по расчетам с персоналом связано с начислением по премиям сотрудникам по итогам работы за 2015 год.

Уменьшение акционерного капитала связано с устранением ошибки по корректировке на инфляцию акционерного капитала, которая была допущена при первом применении.

Корректировка по отложенному налоговому обязательству связана с изменением временных разниц из-за пересчета стоимости инвестиционного имущества и расчетов с персоналом, а также с признанием отложенного налогового актива по накопленным налоговым убыткам по состоянию на 31.12.2015 г.

С целью обеспечения сравнимости Фонд также произвел реклассификацию отчета о финансовом положении, отчета о совокупном доходе и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2016 г.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование	31.12.2017	31.12.2016
Расчетные счета в банках	504	36,823
Денежные средства, переданные в доверительное управление	3,843	23,643
Депозиты в кредитных организациях сроком до 3-х месяцев	-	938,518
Денежные средства в кассе	14	9
Итого	4,361	998,993

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 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

7. Депозиты в банках

Наименование	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Депозиты в кредитных организациях на срок более 3-х месяцев	80,000	399,527
Начисленные проценты	951	21,709
Итого	80,951	421,236

На 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными и не имели обеспечения.

8. 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:

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Долевые ценные бумаги, в том числе:	2,251,489	2,255,997
кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	652
нефинансовых организаций	2,251,489	2,255,345
Долговые ценные бумаги, в том числе:	2,985,053	1,391,628
Правительства Российской Федерации	2,155,465	728,236
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	-	25,844
кредитных организаций и банков-нерезидентов	272,346	8,163
некредитных финансовых организаций	557,242	0
нефинансовых организаций	-	629,384
Итого	5,236,542	3,647,625

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

9. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность и прочие активы включают в себя следующие позиции:

Наименование	31.12.2017	31.12.2016
Дебиторская задолженность по продаже инвестиционного имущества	115,161	
Авансы, выданные за инвестиционное имущество	112,627	
Расчеты по брокерским операциям		54,696
Расчеты по программам обязательного пенсионного страхования	5,284	
Авансы, выданные сотрудникам	2,159	1,099
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1,288	26,121
Прочее	969	4,740
Итого	237,488	86,656

Дебиторская задолженность по продаже инвестиционного имущества подлежит погашению в марте 2018 года.

Статьи дебиторской задолженности и прочих активов не являются просроченными или обесцененными по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016.

10. Инвестиционное имущество

Наименование	31.12.2017	31.12.2016
Балансовая стоимость на начало года	327,388	251,385
Приобретение	70	160,551
Изменение справедливой стоимости	4,919	(84,548)
Выбытие	(118,877)	
Балансовая стоимость на конец года	213,500	327,388
в том числе здания	204,834	327,028
в том числе земельные участки	8,666	

Здания представляют собой гостиничные и офисные комплексы, которые Фонд сдает в аренду и рассматривает как часть инвестиционного портфеля.

11. Обязательства по пенсионной деятельности

Наименование	По договорам обязательного пенсионного страхования	По страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения	По инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения	Итого
Обязательство на 31.12.2016	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)	(44,079)	(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 31.12.2017	904,144	2,060,280	274,319	3,238,743

Наименование	По договорам обязательног о пенсionario страхования	По страховым договорам негосударствен ного пенсionario обеспечения	По инвестиционным договорам негосударственног о пенсionario обеспечения	Итого
Обязательство на 31.12.2015	551,990	2,263,745	205,392	3,021,127
Пенсионные взносы	62,845	145,254	275	208,374
Пенсионные выплаты	(56,452)	(135,897)	(34,284)	(226,633)
Распределение результата инвестирования	42,517	-	-	42,517
Прочие изменения	(3,218)	(109,975)	32,864	(80,328)
Итоговое изменение обязательств	45,693	(100,618)	(1,145)	(56,069)
Обязательство на 31.12.2016	597,683	2,163,127	204,247	2,965,058

12. 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.

Наименование показателя	31.12.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	31.12.2016
Временные вычитаемые разницы			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	497	(5,710)	6,207
Накопленный налоговый убыток	10,186	(2,512)	12,699
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	10,683	(8,222)	18,906
Временные налогооблагаемые разницы			
Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	13,872	(4,506)	18,378
Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки	1,504	1,501	3
Прочее	1,047	1,049	

Общая сумма отложенного налогового обязательства	16,423	(1,957)	18,381
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(5,740)	(6,265)	525
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(5,740)	(6,265)	525

13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты с управляющей компанией	24,977	22,816
Расчеты с персоналом	1,581	26,773
Расчеты по социальному страхованию	247	
Налог на добавленную стоимость	1,056	18
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	1,032	798
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	849	2,019
Итого	29,742	52,423

Расчеты с персоналом по состоянию на 31.12.2016 г. включают резерв по выплате вознаграждения за 2016 год на сумму 24,915 тыс. руб. Фонд оценивает вероятность выплаты премии по итогам 2017 года как низкую, поэтому резерв по выплате премии по состоянию на 31.12.2017 не создавался.

14. Акционерный капитал

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

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого, руб.
31.12.2016 г.	500 000	1 000	500 000 000
31.12.2017 г.	500 000	1 000	500 000 000

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

В 2016 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.

15. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

Наименование показателя	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Проценты по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	257,833	129,542
Проценты по банковским депозитам	62,929	130,758
Итого	320,762	260,300

16. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают в себя:

Наименование	2017	2016
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	69,385	
Доходы по выданным займам кроме процентных	7,548	
Доходы от аренды, кроме аренды инвестиционного имущества	1,797	1,983
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение прочих активов	700	117,334
Доходы по вознаграждению	-	
Прочие доходы	30	1,000
Итого	79,460	120,317

Прочие операционные расходы включают в себя:

Наименование	2017	2016
Комиссионные расходы	1,007	
Прочие расходы по пенсионной деятельности	205	28,920
Итого	1,212	28,920

17. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

Наименование показателя	2017	2016
Расходы на персонал	62,920	79,584
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	22,031	5,789
Расходы по операционной аренде	6,440	5,295
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	4,761	6,102
Амортизация основных средств	2,889	17,753

Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1,363	1,413
Командировочные расходы	1,345	1,586
Расходы по страхованию	123	59
Представительские расходы	74	31
Расходы по операциям с основными средствами	15	54
Неустойки, штрафы, пени	10	2
Прочее	5,472	6,438
Итого	107,443	124,106

18. 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:

Наименование показателя	2017	2016
Расход по текущему налогу на прибыль	3,238	393
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	6,265	(18,167)

Итого расход (доход) по налогу на прибыль	9,503	(17,774)
--------------------------------------------------	--------------	-----------------

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 2017 год и 2016 год отражаются по ставке 20 % (процентов), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15 % (процентов) (2016 год: 15% (процентов)).

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим налогом на прибыль:

Наименование показателя	2017	2016
Прибыль (убыток) до налогообложения	40,885	423,497
Основная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	8,177	84,699
Доходы, не принимаемые к налогообложению	(15,341)	(154,476)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	16,909	52,133
Доходы, ставка по которым составляет 15%	(242)	(131)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	9,503	(17,774)

19. 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	31.12.2017	31.12.2017 в %	31.12.2016	31.12.2016 в %
Ставка	+100 б.п.	57,816	184.24%	33,305	7.55%
Ставка	-100 б.п.	(57,816)	-184.24%	(33,305)	-7.55%
Индекс ММВБ	+1%	15,414	49.12%	13,887	3.15%
Индекс ММВБ	-1%	(15,414)	-49.12%	(13,887)	-3.15%

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 Фондом 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:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31.12.2017
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:				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

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31.12.2016
Денежные средства и их эквиваленты	995,388	3,605	-	998,993
Депозиты в банках	276,543	144,693	-	421,236

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе:	830,312	-	2,817,313	3,647,625
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	728,236	-	-	728,236
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	25,844	-	-	8,163
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	8,163	-	-	8,163
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	68,069	-	561,316	629,385
Дебиторская задолженность	-	-	2,255,997	2,255,997
Итого финансовые активы	2,102,243	148,298	2,872,009	5,122,550

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:

Наименование	От 3 месяцев			31.12.2017
	До 3 месяцев	до года	Свыше года	

Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,361	-	-	4,361
Депозиты в кредитных организациях	-	80,951	-	80,951
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	346,750	440,168	4,449,624	5,236,542
Дебиторская задолженность	122,704			122,704
Итого активов	473,815	521,119	4,449,624	5,444,558
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	141,307	152,434	2,945,002	3,238,743
Кредиторская задолженность	29,742	0	0	29,742
Итого обязательств	171,049	152,434	2,945,003	3,268,486
Нетто-позиция	302,766	368,685	1,504,621	2,176,072

Наименование	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31.12.2016
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	998,993	-	-	998,993
Депозиты в кредитных организациях	276,543	144,693	-	421,236
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	415,163	3,232,462	3,647,625
Дебиторская задолженность	85,557	-	-	85,557
Итого активов	1,361,093	559,856	3,232,462	5,153,411
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	118,692	159,896	2,686,469	2,965,058
Кредиторская задолженность	27,508	24,915	-	52,423
Итого обязательств	146,201	184,811	2,686,470	3,017,482
Нетто-позиция	1,214,892	375,045	545,992	2,135,929

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 повышение уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Актuarные предположения

Актuarные 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 отсутствии 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	31.12.2017	31.12.2017 в %	31.12.2016	31.12.2016 в %
Ставка дисконтирования	+1%	(135,496)	-4.18%	(97,127)	-3.28%
Ставка дисконтирования	-1%	158,866	4.91%	117,046	3.95%
Вероятность смертности	+10%	(39,145)	-1.21%	(32,590)	-1.10%
Вероятность смертности	-10%	43,207	1.33%	35,493	1.20%

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

Наименование показателя	31.12.2017 г.	31.12.2016
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	904,144	597,697
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	52%	48%
Минимальная эффективная ставка дисконтирования на этапе выплаты, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании	4%	1%

20. 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, но 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 31.12.2017 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.

21. 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» ENERGYNETHOLDING 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 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» в размере 29,581 %; - «OST» ENERGY NET HOLDING AG в размере 27,363 %; - «POWER NET HOLDING» 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

Связанными сторонами являются ключевой Управленческий персонал (президент, главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, руководитель службы внутреннего контроля, руководитель службы управления рисками, начальник отдела по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма), члены Совета директоров в составе 5 человек, а также аффилированные лица отчитывающейся организации и ее материнской компании в составе 17 человек.

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

	ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)		
4	Акционерное общество «Облкоммунэнерго» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1156658098266	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
5	Закрытое акционерное общество «Алапаевская электросетевая компания»	1136677002505	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
6	Открытое акционерное общество «Объединенная теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136658039100	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
7	Открытое акционерное общество «Региональный информационный центр» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1106671017947	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
8	Акционерное общество «Водный Союз» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1104501002209	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
9	Общество с ограниченной ответственностью «Сибирь – Холдинг» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1058602058822	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
10	Акционерное общество «Городские электрические сети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1028600957538	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
11	Закрытое акционерное общество «Лентеплоснаб» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1027804853284	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
12	Общество с ограниченной ответственностью «Сургутские городские электрические сети»	1068602153773	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
13	Энерджи НЭТ Холдинг АГ (Energy NET Holding AG)	FN271221F	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
14	Открытое акционерное общество «Харп-Энерго-Газ»	1058900013369	Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы
15	Общество с ограниченной ответственностью «Проектно-Консультативный Офис-Курган»		Данное предприятие и аудируемое л являются членами одной группы

16	Общество с ограниченной ответственностью «Проектно-Консультационный Офис-Урал»		Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
17	Акционерное общество «Энерго-Газ-Ноябрьск»	1048900553206	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
18	КАВЭНЕРДЖИ ХОЛДИНГ АГ	FN425739M	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
19	Закрытое акционерное общество «Тобольскгаз»	1027201291050	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
20	Общество с ограниченной ответственностью «Нижнеуртовский расчетно-информационный центр»	1178617006204	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
21	Закрытое акционерное общество «ПрофОтель»	1116673011828	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
22	Закрытое акционерное общество «Панорама»	1116671009740	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
23	Открытое акционерное общество «Югорская территориальная энергетическая компания – Региональные сети»	1078601003788	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
24	Открытое акционерное общество «Югорская территориальная энергетическая компания – Нягань»	1048600201066	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
25	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 2017 и 2016 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	2017
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

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	2016
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	13,730	59,069	72,799
Административные расходы	27,711	-	-	27,711
Прочие доходы	-	1,094	2,667	3,762

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

22. 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:

Наименование	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31.12.2017
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

Наименование	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31.12.2016
долевые ценные бумаги кредитных организаций	-		652	652
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	346,950		1,908,395	2,255,345
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	728,236		-	728,236
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации	25,844		-	25,844
долговые ценные бумаги кредитных организаций	8,163		-	8,163
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	72,274		557,110	629,384
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1,181,467	-	2,466,157	3,647,625
Инвестиционное имущество	-	-	327,388	327,388

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.

23. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31.12.2017 г., которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 45 листов.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»

Александр

/Фетисов

