



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Совету Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис», Единоличному исполнительному органу Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис».

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – Фонд), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В составе годовой финансовой отчетности Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» за 2017 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2017 г.
3. Отчет об изменениях чистых активов для обеспечения прав участников и застрахованных лиц за год, завершившийся 31 декабря 2017 г.
4. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2017 г.
5. Примечания к финансовой отчетности за 2017 г.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой» настоящего заключения, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основания для выражения мнения с оговоркой

Аудитором проанализировано, имеют ли место события или условия, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Аудитор не получил доказательств от Фонда, которые смогли бы служить подтверждением того, провело ли руководство предварительную оценку способности организации продолжать непрерывно свою деятельность. В Примечаниях к годовой финансовой отчетности не в полной мере раскрыты источники покрытия убытков по размещению пенсионных резервов. При этом Фонд в течение двух

последних лет имеет непокрытые убытки от размещения пенсионных резервов, и аудиторы не получили аудиторских доказательств, указывающих на то, что имеющие место события или условия, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать непрерывно свою деятельность, будут сведены к минимуму.

Следующие обстоятельства в соответствии с МСА 705 (пересмотренный) «Модифицированное мнение в аудиторском заключении» приводят к выражению аудиторского мнения с оговоркой:

- 1) Фонд по итогам 2017 года получил убыток в размере 143 876 019,18 руб. от размещения пенсионных резервов, который состоит из убытка, полученного непосредственно от размещения пенсионных резервов в сумме 130 068 562,22 руб., а также по результатам отражения входящего сальдо в бухгалтерском балансе на 01.01.2017 г. в сумме 13 807 456,96 руб., которое было связано с изменениями Учетной политики Фонда, вызванной переходом к принципам учета, изложенным в отраслевых стандартах бухгалтерского учета. На основании Приказа Исполнительного директора от 19.02.2018 г. ввиду отсутствия у Фонда собственных средств для покрытия убытка и согласно решению заседания Совета Фонда от 19.02.2018 г. была уменьшена величина резервов покрытия пенсионных обязательств на сумму 143 876 019,18 руб. Данное уменьшение пенсионных обязательств было согласовано с единственным Вкладчиком ФГУП «Госкорпорация по ОрВД) на основании Соглашения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств по солидарному счету вкладчика от 28 февраля 2018 г.
- 2) Для Фонда произошло значительное событие после отчетной даты и до утверждения прилагаемой годовой финансовой отчетности, но до подписания настоящего аудиторского заключения: 16 апреля 2018 г. была отозвана лицензия у ПАО Банк «Объединенный финансовый капитал» (номер лицензии ЦБ РФ 2270). На дату отзыва лицензии 16.04 2018 г. в ПАО «ОФК Банке» были размещены депозиты на общую сумму вместе с причитающимися на указанную дату процентами 259 623 123,28 руб., в том числе в части пенсионных резервов 208 040 931,50 руб., в части имущества для обеспечения уставной деятельности 51 582 191,78 руб. Фонд на указанную дату создал резерв по сомнительным долгам в сумме 259 623 123,28 руб., что является значительной величиной для бухгалтерского баланса и может в будущем оказать влияние на способность Фонда покрывать свои обязательства.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Информация по этому вопросу, раскрытая в годовой финансовой отчетности (Примечание № 21), не является адекватной.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с:

- Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, принятыми саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциацией «Содружество», членом

которой мы являемся, на основании Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, одобренных Советом по аудиторской деятельности;

- Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятым саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциацией «Содружество», членом которой мы являемся, на основании Кодекса профессиональной этики аудиторов, одобренного Советом по аудиторской деятельности;

и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую финансовую отчетность негосударственного пенсионного фонда

Лицо, ответственное за корпоративное управление аудируемого лица (Исполнительный директор Фонда), несёт ответственность за подготовку и достоверное представление годовой финансовой отчетности в соответствии с правилами составления отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности лицо, ответственное за корпоративное управление, несёт ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, ответственное за корпоративное управление аудируемого лица, несёт ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица, составленной на 31 декабря 2017 года.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности негосударственного пенсионного фонда

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицом, ответственным за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Исполнительному директору аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» за 2017 год впервые. За предыдущий период (с 01.01.2016 г. по 31.12.2016 г.) аудит годовой финансовой отчетности Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» проводился другим аудитором: Обществом с ограниченной ответственностью «Банковский аудит», ОГРН 1127747288767, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», номер ОРНЗ 11606064704, который выразил в отношении указанной отчетности немодифицированное мнение в аудиторском заключении от 03 мая 2017 года.

Дата аудиторского заключения:

03 мая 2018 г.

г. Москва, Российская Федерация

Подпись от аудиторской организации и от имени аудитора
Акционерное общество Аудиторская компания «Скарабей»:

Генеральный директор

Большакова И.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000006 от «25» августа 2011 г.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Светлова Е.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000009 от «25» августа 2011 г.

Аудируемое лицо:

Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (НО «НПФ «Авиаполис»)

Свидетельство о государственной регистрации № 059.091 выдано Московской Регистрационной Палатой 07 декабря 1995 г.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 007312539, выдано 15 января 2003 года Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве
Основной государственный регистрационный номером (ОГРН) 1037700025703

Место нахождения: Российская Федерация, 125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 73.

Лицензия № 194/2 от «16» июня 2009 г. на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию выдано ФСФР России бессрочно.

Независимый аудитор:

Акционерное общество Аудиторская компания «Скарабей» (АО «Скарабей-Аудит»)

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 008556169, выдано 11.07.2006 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1067746799560

Место нахождения: Российская Федерация, 105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, 55/59, стр. 1

Свидетельство № 1846 о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» от 16.11.2009 г. (протокол № 5) за номером в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10706012245.

**Финансовая отчетность
Некоммерческой организации
«Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис»**

за 2017 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	7
Организационная структура и деятельность	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	8
2. Информация о Фонде	8
3. Принципы составления финансовой отчетности	9
4. Основные принципы учетной политики	11
5. Денежные средства, их эквиваленты	29
6. Депозиты в кредитных организациях	30
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
8. Нематериальные активы	30
9. Налогообложение	31
10. Прочие нефинансовые активы	32
11. Обязательства по пенсионной деятельности	32
12. Прочие обязательства	33
13. Совокупный вклад учредителей	33
14. Взносы и выплаты по пенсионной деятельности	33
15. Прочие расходы	33
16. Административные и прочие операционные расходы	33
17. Управление финансовыми и страховыми рисками	34
18. Условные и договорные обязательства	42
19. Операции со связанными сторонами	42
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
21. События после отчетной даты	45

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2017 ГОД

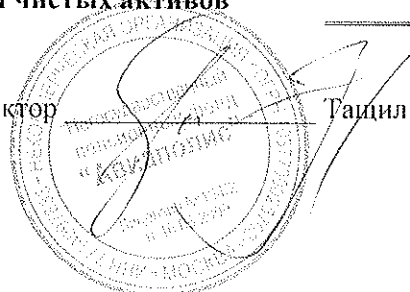
(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2017	Пересмотренные данные 31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	293 752	414 974
Депозиты в банках	6	249 939	446 898
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	982 583	483 870
Дебиторская задолженность		139	12 557
Основные средства		41	61
Нематериальные активы	8	1 731	2 633
Текущие налоговые активы (переплата по налогу на прибыль)		1 124	1 232
Отложенные налоговые активы	9	252	462
Прочие нефинансовые активы	10	-	785
Всего активов		1 529 561	1 363 472
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	11	1 403 273	1 246 222
Текущие налоговые обязательства		18	24
Прочие нефинансовые обязательства	12	2 371	2 985
Всего обязательств		1 405 662	1 249 231
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками			
Совокупный вклад учредителей	13	150 563	150 563
Накопленные убытки (нераспределенная прибыль)		(26 664)	(36 322)
Итого чистых активов для обеспечения обязательств		123 899	114 241
Итого обязательств и чистых активов		1 529 561	1 363 472

Исполнительный директор

Тацилин Владимир Федорович

28 апреля 2018 г.



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

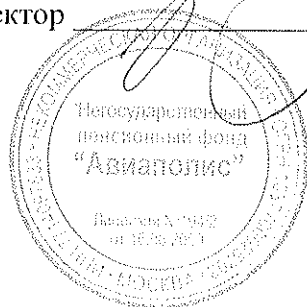
(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	Пересмотренные данные	
		2017 год	2016 год
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	14	572 534	524 547
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	14	(269 207)	(214 437)
Уменьшение (увеличение) пенсионных обязательств		(157 051)	53 664
Прочие доходы за вычетом расходов по пенсионной деятельности		12 008	13 126
Итого доходы (расходы) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		158 284	376 900
Процентные доходы		85 309	44 959
Доход (расход) от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(209 612)	14 907
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности		4 761	837
Чистая прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности		(119 542)	60 703
Прочие операционные доходы		-	1 432
Прочие операционные расходы	15	-	(478 342)
Административные и прочие общехозяйственные расходы	16	(28 735)	(21 116)
Итого доходы (расходы) по управлению		(28 735)	(498 026)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		10 008	(60 423)
(Расходы) доходы по текущему налогу на прибыль	9	(140)	(75)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	9	(210)	111
Прибыль (убыток) за период		9 658	(60 387)
Итого совокупный доход (убыток)		9 658	(60 387)

Исполнительный директор

Гацилин Владимир Федорович

28 апреля 2018 г.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Взносы, полученные от пенсионной деятельности	570 134	524 547
Пенсии выплаченные	(237 236)	(186 710)
Поступления по операциям с ценными бумагами	235 241	1 984 345
Выплаты по операциям с ценными бумагами	(890 745)	(2 219 629)
Проценты полученные	-	7 622
Дивиденды	41 74	557
Административные расходы выплаченные	(58 523)	(56 893)
Уплаченный налог на прибыль	(39)	(33)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	21 501	296 122
Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности	(355 493)	349 928
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	234 271	-
Чистый приток(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	234 271	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистый приток(отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(121 222)	349 928
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	414 974	65 046
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	293 752	414 974

Исполнительный директор

Гацилин Владимир Федорович

28 апреля 2018 г.



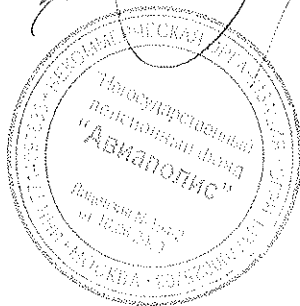
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого чистые активы
Остаток по состоянию на 01 января 2016 г.	150 563	24 065	174 628
Пересмотренные данные убыток за отчетный год	-	(60 387)	(60 387)
Пересмотренные данные остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.	150 563	(36 322)	114 241
Чистая прибыль за отчетный год	-	9 658	9 658
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.	150 563	(26 664)	123 899

Исполнительный директор

Тащилин Владимир Федорович

28 апреля 2018 г.



1. Введение

Организационная структура и деятельность

Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее - Фонд) создан на основании решения собрания учредителей Фонда от 16.10.1995 г. (протокол № 2/ОС-95).

В соответствии со своими уставными документами Фонд осуществлял в 2017 году 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 «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании, Фондом в 2017 году и ранее не осуществлялась.

По состоянию на 31.12.2017 г. реорганизация Фонда не производилась. Фонд по-прежнему является некоммерческой организацией.

Деятельность негосударственных пенсионных фондов, являющихся некоммерческими организациями, до их реорганизации в соответствии с требованиями Федерального закона от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ регулируется положениями Федерального закона от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» без учета изменений, внесенных Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ.

Фонд имеет лицензию ФСФР России серии 04 № 004877, регистрационный номер от 16.06.2009 г. № 194/2, на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Лицензия выдана без ограничения срока действия.

Учредителями Фонда согласно п.п. 1.4 Устава являются:

- **Федеральное государственное унитарное предприятие «Государственная корпорация по организации воздушного движения в Российской Федерации» (ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»),** ИНН 7734135124
Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37.
- **Федеральный профсоюз авиационных диспетчеров России (ФПАД России),** ИНН 7714091888
Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект д. 37.
- **Профсоюз авиационных работников радиолокации, радионавигации и связи России (ПАРРиС России),** ИНН 7727040545
Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37.

Согласно положениям статьи 7 Устава органами управления Фонда являются Совет Фонда и Исполнительный директор Фонда.

Оперативное управление деятельностью Фонда осуществляет Исполнительный директор Фонда – Тащилин Владимир Федорович.

Председатель Совета Фонда:

Монсеенко И.Н.- Генеральный директор ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»

Члены Совета фонда:

- **Кужилин В.Ф.** - Руководитель аппарата Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», председатель Попечительского совета фонда
- **Данилов Н.И.** - Заместитель Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»;
- **Мельников Е.В.** - Заместитель Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД» по экономике и финансам;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

- Сальникова Т.А. - Главный бухгалтер ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»;
- Уткина Г.А. - Директор по организации социальной политики и оплаты персонала ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»;
- Ковалев С.А. - Президент Федерального профсоюза авиационных диспетчеров России;
- Южаков А.Ю. - Председатель профсоюза авиационных работников радиолокации, радионавигации и связи России;
- Тацилин В.Ф. - Исполнительный директор НО «НПФ «Авиаполис».

Внутренний контроль системы бухгалтерского учёта в Фонде осуществляется внутренним контролером и Ревизионной комиссией.

Ревизионная комиссия в составе:

- Румянцев Юрий Юрьевич - Председатель комиссии (ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»);
- Музалевская Наталья Витальевна - член комиссии (ФПАД России);
- Миронова Наталья Николаевна - член комиссии (ПАРРИС России).

Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» является членом Ассоциации негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ).

Фондом заключены договоры доверительного управления с управляющими компаниями для организации размещения пенсионных резервов с АО «Управляющая компания «Радио-капитал», Акционерное общество «СОЛИД Менеджмент», Общество с ограниченной ответственностью "КСП Капитал Управление Активами».

Адрес местонахождения: 125424, Москва, Волоколамское шоссе, дом 73.

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

НО НПФ «АВИАПОЛИС» зарегистрирована 07.12.1995 года Московской регистрационной палатой. Присвоен регистрационный номер 059.091.

Прочие регистрационные сведения о Фонде	
Адрес местонахождения	125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 73
Почтовый адрес	125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 73
ИНН / КПП	7714097833/773301001
ОГРН	1037700025703
- регистрировавший орган	МИМНС России № 39 по г. Москве
- дата внесения записи	15 января 2003 г.
- серия и № Свидетельства	Серия 77 № 007312539
Постановка на учет в налоговом органе	
- дата	04.07.11
- налоговый орган	ИФНС № 33 по г. Москве
- адрес налогового органа	125373, Москва, Походный проезд, дом 3

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

- Свидетельство о постановке на учет	Серия 77 № 013863642
Регистрация в ведомственном реестре	
- дата	15 января 2013 г.
- регистрировавший орган,	Минюст РФ
- дата регистрации,	13 июля 2011
- учетный номер организации	7714230107
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-903-004984
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7731133421
Код по ОКПО	40092638
Код по ОКАТО	45283569000
Код по ОКВЭД	66.02.1
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	88
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	ФСФР 16.06.2009 Серия 04 003755 № 194/2
- лицензирующий орган,	
- дата внесения записи,	
- серия и № Лицензии	

Целью деятельности Фонда является социальное обеспечение граждан – участников фонда и застрахованных лиц в форме назначения и выплаты негосударственных пенсий. Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее «Закон о НПФ»), других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а так же Устава и Пенсионных Фонда.

У Фонда нет дочерних, ассоциированных предприятий или доли участия в совместно контролируемом предприятии.

Фонд не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов) и представительств.

Фонд осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО, которая включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения ПР, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда;

Особенностью негосударственного пенсионного фонда является долгосрочность всей его деятельности. Договоры НПО заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа: этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует пенсионные взносы по договорам НПО на счетах участников (вкладчиков). На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре НПО.

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, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Фонд, являясь инвестором, в соответствии с пунктом 7 МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» не обладает контролем над объектом инвестиций, а именно:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

- (а) не обладает полномочиями в отношении инвестиций;
- (б) не подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- (с) не имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Фонд, являясь инвестиционной организацией не применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Фонд, как инвестиционная организация, оценивает инвестиции в дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты».

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

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

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Применяемые стандарты. 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 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 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».

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений. 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. Основные принципы учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд классифицирует активы как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;

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

3) приобретаются для целей размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о

последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прочих совокупных доходах в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Фонд классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Фонд имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает непроемкие финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Фонд классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котлируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочем совокупном доходе. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прочем совокупном доходе по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прочем совокупном доходе.

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как процентные доходы. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Кредиты (под кредитами, в целях настоящей отчетности, принимается реализация активов с рассрочкой платежа) **и дебиторская задолженность**

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котлирующиеся на активном рынке, за исключением:

а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. При принятии решения о дисконтировании актива учитываются также принципы существенности, умеренности, сопоставимости и осмотрительности.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прочих совокупных доходах как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прочих совокупных доходах с использованием метода эффективной ставки процента.

Фонд избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, поддаются достоверной оценке. При оценке обесценения во внимание принимается качество обеспечения, предоставленного по ссудам.

Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля.

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов».

Основные средства

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

Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе Фонда на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

(а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;

(б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»

Активы классифицируются как «удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Фонда осуществить имеющийся у него план

продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Фонда утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как «удерживаемые для продажи», не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, «удерживаемые для продажи», оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, «удерживаемые для продажи», не амортизируются.

Нематериальные активы - К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Фондом и с высокой степенью вероятности

принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1.43-2.5
Машины и оборудование	12.5-20
Офисное оборудование	6.67-8.33
Производственный и хоз. инвентарь	8.33
Транспортные средства	14.29
Нематериальные активы	14.29

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Фонда. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операционная аренда

Если Фонд выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Амортизация средств, сданных в аренду (Фонд – арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Фондом и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Фонд не проводил операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в фонды социального назначения – Фонд производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Взаимозачеты

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

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Фонда условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами

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

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

Отчетность по сегментам

Фонд не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

Пенсионная деятельность

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

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

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения фонд использует

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

пенсионные планы (пенсионные схемы).

Критерий

Страховой риск значителен только в том случае, если в результате страхового случая страховщику придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения при любом исходе.

В соответствии с п. 8 IFRS 4 Фонд не выделяет и не оценивает по справедливой стоимости ВПФИ (встроенный производный финансовый инструмент) право отказаться от договора пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

Гарантированная доходность по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ПВФИ, исходя из определения п.11 IAS 39 - экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не связаны тесно с экономическими характеристиками и рисками основного договора

Фонд считает договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами), в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций. Фонд определяет страховые 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 в соответствии с таблицами смертности.

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Все контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – с НВПДВ) являются контрактами дискреционного участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению фонда;
- (в) которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода (реализованного и нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов, начисленного на

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

пенсионные счета.

Договоры пенсионного обеспечения, в которых не соблюдаются условия признания его как, договор с НВПДВ, признаются как договора без НВПДВ.

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд устанавливает свою учетную политику при первом применении, в том числе для оценки своих обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Фонд корректирует обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств Фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма двух величин. Первая величина – это сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющих собой сумму накопленных взносов с начисленным доходом от размещения средств пенсионных резервов после распределения по итогам отчетного года, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату в соответствующих случаях. Вторая величина – это стоимость предоставления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и соответствующих договоров.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе 3-5 облигаций со сроком гашения 10-25 лет.

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Актуарные прибыли/убытки

Актуарная прибыль и убытки возникают в результате увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательств из-за изменений актуарных допущений и корректировок, сделанных на основании прошлого опыта. Причины возникновения

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

актуарной прибыли и убытков включают, например:

- влияние изменений допущений в отношении вариантов выплаты вознаграждений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

Таблица смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте с учетом будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Собственный опыт Фонда по смертности регулярно оценивается и анализируется.

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности общая по Российской Федерации 2015 года.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Фонд планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Фонд осуществил общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Фонда в будущем. В целом, Фонд не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Фонд ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

(а) Классификация и оценка

Фонд не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Фонд планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Котируемые долевые ценные бумаги, которые удерживаются в настоящее время в качестве имеющихся в наличии для продажи, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости которых отражаются в настоящее время в составе ПСД, будут вместо этого оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличит волатильность отражаемых прибыли или убытка. Резерв инструментов, имеющихся в наличии для продажи, представленный в настоящее время как накопленный ПСД, будет реклассифицирован в состав нераспределенной прибыли на начало периода. Ожидается, что согласно МСФО (IFRS) 9 долговые ценные бумаги будут оцениваться по справедливой стоимости через ПСД, так как Фонд планирует не только удерживать активы для получения договорных денежных потоков, но также продавать значительные объемы активов на относительно регулярной основе.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Фонд ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Фонд более детально анализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Фонд отражал по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Фонд планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Фонд ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на его собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

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

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Фонд планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой датой вступления в силу. В 2017 году Фонд провел предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Фонд принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Фонд разработал и начал тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО

(IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их переспективно.

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

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

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Фонд оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Фонд планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

КРМФО (IFRIC) 22 был выпущен в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Стандарт разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 был выпущен в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Стандарт уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»

МСФО (IAS) 28 был выпущен в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

МСФО (IAS) 40 был выпущен в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовое положение и результаты деятельности.

Учет инфляции

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Фонд впервые применил некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся

1 января 2017 г. или после этой даты. Фонд не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2017 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Фонда. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Фонда с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Фонда.

Изменение учетной политики и исправление бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов

Реклассификация и корректировки сравнительных данных

Реклассификация и корректировки статей были произведены ввиду того, что, по мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных.

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после пересмотра
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	414 974	-	414 974

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Депозиты в кредитных организациях	449 037	(2 139)	446 898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	273 192	210 678	483 870
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	219 371	(219 371)	-
Займы и дебиторская задолженность	10 734	1 823	12 557
Основные средства	-	61	61
Нематериальные активы	-	2 633	2 633
Текущие требования по налогу на прибыль	1 208	24	1 232
Отложенные налоговые активы	90 570	(90 108)	462
Прочие активы	3 417	(2 633)	785
Итого активов	1 462 503	(99 032)	1 363 472
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 246 222	-	1 246 222
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства	-	24	24
Прочие обязательства	2 733	252	2 985
Итого обязательств	1 248 955	277	1 249 231
Совокупный вклад учредителей	150 563	-	150 563
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	62 986	(99 308)	(36 322)
Итого собственный капитал	213 549	(99 308)	114 241
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)	1 462 503	(99 032)	1 363 472

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о совокупном доходе за 2016 год:

	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после пересмотра
Взносы по пенсионной деятельности	524 547	-	524 547
Выплаты по пенсионной деятельности	(214 437)	-	(214 437)
Увеличение (уменьшение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения)	53 664	-	53 664
Прочие доходы за вычетом расходов по пенсионной деятельности	-	13 126	13 126
Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования	363 774	13 126	376 900
Процентные доходы	105 128	(60 169)	44 959
Доходы за вычетом расходов по операциями с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	26 676	(11 769)	14 907
Доходы за вычетом расходов по операциями с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(4 547)	4 547	-
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	-	837	837
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	127 257	(66 554)	60 703
Процентные расходы	(42 596)	42 596	-
Прочие операционные доходы	1 432	-	1 432
Прочие операционные расходы	-	(478 342)	(478 342)
Административные и прочие операционные расходы	(501 417)	480 301	(21 116)
Итого доходы (расходы) по управлению	(542 581)	44 555	(498 026)
Прибыль (убыток) до налогов	(51 550)	(8 873)	(60 423)
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	(75)	(75)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	85 965	(85 854)	111
Чистая прибыль (убыток)	34 415		(60 387)
Итого совокупный доход (убыток)	34 415		(60 387)

5. Денежные средства, их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки денежных средств на счетах в банках	286 660	414 974
Брокерские и аналогичные счета	7 092	-
	293 752	414 974

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2017 года	Пересмотренные данные 31 декабря 2016 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	-
С кредитным рейтингом ВВВ	-	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	446 898
С кредитным рейтингом от В+ до В-	-	-
С кредитным рейтингом ниже В-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	249 939	-
	249 939	446 898

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

	31 декабря 2017 года	Пересмотренные данные 31 декабря 2016 года
Российские государственные облигации	673 172	71 255
Корпоративные облигации	206 112	181 071
Долевые ценные бумаги	93 895	231 544
Прочие	9 404	-
	982 583	483 870

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

8. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

Программное обеспечение

Пересмотренные данные	
31 декабря 2016 года	2 633
Поступление	77
Амортизация	(979)
Балансовая стоимость на	
31 декабря 2017 года	1 731

Программное обеспечение представляет собой лицензии неисключительного права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

9. Налогообложение

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

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.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%.

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:

Начисление текущего налога за год:

	2017 г.	Пересмотренные данные 2016 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(140)	(75)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(210)	111
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль.	(350)	36

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

10. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	Пересмотренные данные 31 декабря 2016 г.
Предоплаты за работы и услуги	-	642
Материалы	-	110
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	-	19
Прочие	-	14
Итого прочих нефинансовых активов	-	785

11. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 403 273	1 246 221
	1 403 273	1 246 221

Основные результаты

Показатель	Значение показателя, руб.
	31.12.2017
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 401 219 038
<i>накопительный период</i>	712 080 874
<i>выплата пенсии</i>	688 878 477
<i>прочее</i>	259 688
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 401 818 766
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(599 727)
Расчетная корректировка	-
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 148 560
<i>накопительный период</i>	1 128 942
<i>выплата пенсии</i>	19 618
<i>прочее</i>	-
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 453 947
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(305 387)

Результаты проведения проверки адекватности обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении подтвердили, что пенсионные обязательства достаточны для исполнения Фондом обязательств перед участниками и вкладчиками.

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	Пересмотренные данные 31 декабря 2016 года
Заработная плата работникам	966	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	40	2 310
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	292	-
Кредиторская задолженность по НПО	21	-
Кредиторская задолженность в ДУ	929	-
Прочие	123	675
	2 371	2 985

13. Совокупный вклад учредителей

Фонд является некоммерческой организацией. Совокупный вклад учредителей на 31.12.2017 г. составляет 150 563 тыс. руб. (в 2016 году – 150 563 тыс. руб.).

14. Взносы и выплаты по пенсионной деятельности

	2017 г.	2016 г.
Взносы по договорам ОПС	-	-
Взносы по договорам НПО	572 534	524 547
Итого взносов по пенсионной деятельности	572 534	524 547
Выплаты по договорам ОПС	-	-
Выплаты по договорам НПО	(269 207)	(214 437)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(269 207)	(214 437)

15. Прочие расходы

	2017 г.	Пересмотренные данные 2016 г.
Резерв под обесценение	-	(478 342)
	-	(478 342)

16. Административные и прочие операционные расходы

	2017 г.	Пересмотренные данные 2016 г.
Расходы на персонал	(14 400)	(12 323)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(923)	(3 240)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	(3 919)	(3 640)
Прочие операционные расходы	(9 493)	(1 913)
	(28 735)	(21 116)

17. Управление финансовыми и страховыми рисками

Риск представляет собой возможность наступления неблагоприятных событий в процессе осуществления Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Система управления рисками Фонда функционирует в соответствии с законодательством и нормативными актами РФ, нормативными актами Банка России, внутренними нормативными документами Фонда.

Целью системы управления рисками (системы риск-менеджмента) является обеспечение устойчивой и непрерывной деятельности Фонда и оптимального баланса между риском и доходностью для вкладчиков, участников, застрахованных лиц при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений.

В рамках системы управления рисками Фонд выявляет, идентифицирует, измеряет и оценивает риски, возникающие в ходе его деятельности, устанавливает ограничения на принятие рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков), контролирует соблюдение соответствия рисков установленным ограничениям (мониторинг рисков), а также предпринимает действия по устранению выявленных нарушений ограничений рисков.

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

- 1) Финансовые (или инвестиционные) риски:
 - кредитный риск;
 - рыночный риск;
 - риск ликвидности;
 - риск концентрации;
- 2) Актуарный риск.
- 3) Операционные риски.
- 4) Стратегический риск.
- 5) Риск потери деловой репутации.

Кредитный риск – риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо не исполнит свои обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты.

Фонд управляет кредитным риском в рамках установления лимитов на размещение средств в банках, а также осуществляет расчет кредитного риска по эмитентам эмиссионных долговых ценных бумаг, входящих в состав портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда.

Рыночный риск – это риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов.

Рыночный риск можно разделить на категории:

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

В целях оценки фондового риска используется методика расчета стоимости под риском (VaR).

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

В качестве индикатора процентного риска Фонд использует модифицированную дюрацию портфеля облигаций.

- валютный риск – риск изменения обменного курса иностранной валюты;

В целях оценки валютного риска используется методика расчета стоимости под риском (VaR).

Риск ликвидности – риск возникновения потерь вследствие недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме или недостаточной ликвидности рынка для реализации активов без существенного изменения цены.

Фонд выделяет две разновидности риска ликвидности:

- риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда);
- риск рыночной ликвидности.

Риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам. Для оценки риска ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) применяются показатели соотношения активов и обязательств по срокам до погашения.

Риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным котировкам. Для оценки рыночной ликвидности применяются объективные показатели, характеризующие активность рынка финансового инструмента. В рамках оценки рыночной ликвидности Фонд осуществляет эшелонирование в разрезе ценных бумаг портфелей пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Риск концентрации – риск возникновения убытков, связанный с концентрацией части средств пенсионных накоплений или части средств пенсионных резервов в одном виде финансовых активов, эмитентах ценных бумаг и их группах, финансовых контрагентах, отраслях экономики, географических регионах и других компонентах, характеризующиеся наличием однородных риск-факторов.

Актуарный риск – риск изменения стоимости обязательств, связанный:

- с увеличением периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам;
- со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Операционный риск – это риск возникновения убытков вследствие ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформ и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, приводящего или могущего привести к финансовым потерям или другим негативным для Фонда последствиям, изменения законодательной или нормативной базы.

Стратегический риск – риск недостижения целей деятельности, ненадлежащего выполнения функций Фонда вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, или их несвоевременного принятия, в том числе вследствие неучета или несвоевременного реагирования на внешние факторы.

Риск потери деловой репутации – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом.

Оценка изменения величины активов, подверженных колебанию цены по стандартам МСФО

31.12.2017 г.	Величина активов,		
	подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	982 583	1 031 712	933 454

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Пересмотренные данные 31.12.2016 г.	Величина		
	активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	483 870	508 064	459 677
Оценка кредитного риска по стандартам МСФО			
	31 декабря 2017 г.	Пересмотренные данные 31 декабря 2016 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	293 752	414 974	
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	982 583	483 870	
Максимальный размер кредитного риска	1 276 335	898 844	

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

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.

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 одновременного 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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО являются страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников и застрахованных лиц Фонда. Анализ фактической смертности осуществляется на постоянной основе профессиональными актуариями. В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности¹, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, 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.

Стоит отметить, что правила определения ожидаемого периода выплат, используемого для определения размера накопительной пенсии по старости при ее назначении, а также правила индексации размера указанной пенсии установлены действующим законодательством Российской Федерации и не соответствуют общепринятой практике актуарных расчетов. Таким образом, Фонд не вправе корректировать установленные на законодательном уровне актуарные предположения, что может привести к увеличению размеров назначаемых пенсий и, соответственно, увеличению обязательств Фонда перед застрахованными лицами и снижению его финансовой устойчивости.

В отношении договоров, классифицируемых как страховые, предполагается, что все новые пенсии назначаются пожизненно в соответствии с действующей таблицей тарифов Фонда. В отношении срочных выплат предполагалось назначение на период пять лет при актуарной норме доходности 4% годовых.

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

Факторы коррекции для учета гарантий, обязательных расходов и отчислений.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,16% от суммы активов	Расчет
Вознаграждение спецдепозитарию и управляющей компании	10,0% от дохода	По данным Фонда

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

Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена обязательная индексация назначенных пенсий. Практика Фонда также не указывает на наличие регулярной индексации. В связи с этим в целях расчетов индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

Согласно представленным Фондом данным, размер гарантированного дохода, начисляемого на пенсионные счета, в Фонде не установлен.

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда о фактических прямых расходах Фонда за предшествующий календарный год на обслуживание пенсионных договоров, приведенных к величине расходов на один пенсионный счет. Указанная величина составила 360 рублей, в дальнейшем предполагалась индексация по уровню инфляции.

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Результаты анализа чувствительности.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, руб.
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	(8 464 829)
	-1 процентный пункт	9 337 464
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	(119 678)
	-10%	123 018

Актуарные предположения

Уровень инфляции

Год	Уровень инфляции	Год	Уровень инфляции
2018	3.9%	2068	4.0%
2019	4.7%	2069	4.0%
2020	4.9%	2070	4.0%
2021	4.0%	2071	4.0%
2022	4.0%	2072	4.0%
2023	4.0%	2073	4.0%
2024	4.0%	2074	4.0%
2025	4.0%	2075	4.0%
2026	4.0%	2076	4.0%
2027	4.0%	2077	4.0%
2028	4.0%	2078	4.0%
2029	4.0%	2079	4.0%
2030	4.0%	2080	4.0%
2031	4.0%	2081	4.0%
2032	4.0%	2082	4.0%
2033	4.0%	2083	4.0%
2034	4.0%	2084	4.0%
2035	4.0%	2085	4.0%
2036	4.0%	2086	4.0%
2037	4.0%	2087	4.0%
2038	4.0%	2088	4.0%
2039	4.0%	2089	4.0%
2040	4.0%	2090	4.0%
2041	4.0%	2091	4.0%
2042	4.0%	2092	4.0%
2043	4.0%	2093	4.0%
2044	4.0%	2094	4.0%
2045	4.0%	2095	4.0%
2046	4.0%	2096	4.0%
2047	4.0%	2097	4.0%
2048	4.0%	2098	4.0%
2049	4.0%	2099	4.0%
2050	4.0%	2100	4.0%
2051	4.0%	2101	4.0%
2052	4.0%	2102	4.0%
2053	4.0%	2103	4.0%
2054	4.0%	2104	4.0%
2055	4.0%	2105	4.0%
2056	4.0%	2106	4.0%

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

2057	4.0%	2107	4.0%
2058	4.0%	2108	4.0%
2059	4.0%	2109	4.0%
2060	4.0%	2110	4.0%
2061	4.0%	2111	4.0%
2062	4.0%	2112	4.0%
2063	4.0%	2113	4.0%
2064	4.0%	2114	4.0%
2065	4.0%	2115	4.0%
2066	4.0%	2116	4.0%
2067	4.0%	2117	4.0%

В целях расчетов для 2018-2020 годов был принят прогноз Economist Intelligence Unit. Прогноз инфляции на 2021 год и последующие годы, исходя из имеющейся тенденции и целевых показателей Минэкономразвития России, принят постоянным на уровне 4,0%.

Номер	Содержание	Значение
АП3	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55
АП5	Вероятность выплаты выкупной суммы в отношении участников на этапе накопления	0,3%
	Вероятность выплаты выкупной суммы в отношении участников на этапе выплат	0,0%
АП6	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета и пополнение страхового резерва	85%
АП7	Отчисления в страховой резерв, от суммы обязательств	0,0%
АП8	Ставка дисконтирования (скорректированная с учетом обязательных отчислений)	6,8%
АП9	Ожидаемая ставка начисления дохода	5,8%
АП10	Сопутствующие расходы в расчете на один счет на этапе накопления (руб.)	360
	Сопутствующие расходы в расчете на один счет на этапе выплат (руб.)	360

Таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

20	99721	99831	76	52480	71506
21	99683	99818	77	49670	68975
22	99641	99803	78	46864	66324
23	99593	99788	79	44070	63555
24	99540	99771	80	41298	60674
25	99481	99753	81	38558	57687
26	99415	99734	82	35858	54602
27	99344	99714	83	33210	51431
28	99266	99692	84	30624	48187
29	99180	99668	85	28108	44887
30	99087	99642	86	25672	41547
31	98987	99615	87	23327	38190
32	98878	99586	88	21079	34839
33	98760	99554	89	18937	31518
34	98634	99520	90	16908	28256
35	98497	99483	91	14998	25079
36	98351	99443	92	13212	22016
37	98195	99400	93	11553	19096
38	98027	99353	94	10023	16345
39	97848	99303	95	8624	13787
40	97656	99249	96	7355	11444
41	97452	99190	97	6215	9331
42	97234	99127	98	5199	7460
43	97003	99058	99	4303	5836
44	96756	98984	100	3521	4455
45	96495	98904	101	2881	3401
46	96196	98817	102	2357	2596
47	95858	98723	103	1928	1982
48	95477	98621	104	1577	1513
49	95050	98510	105	1290	1155
50	94573	98391	106	1055	882
51	94041	98247	107	863	674
52	93452	98077	108	706	515
53	92801	97875	109	578	394
54	92083	97639	110	473	301
55	91295	97364	111	0	0

Вероятность расторжения договора (выплаты выкупной суммы)

«Стаж» в Фонде	Вероятность	«Стаж» в Фонде	Вероятность
0	0,3%	51	0,3%
1	0,3%	52	0,3%
2	0,3%	53	0,3%
3	0,3%	54	0,3%
4	0,3%	55	0,3%
5	0,3%	56	0,3%
6	0,3%	57	0,3%
7	0,3%	58	0,3%
8	0,3%	59	0,3%
9	0,3%	60	0,3%
10	0,3%	61	0,3%
11	0,3%	62	0,3%
12	0,3%	63	0,3%
13	0,3%	64	0,3%
14	0,3%	65	0,3%
15	0,3%	66	0,3%
16	0,3%	67	0,3%
17	0,3%	68	0,3%
18	0,3%	69	0,3%
19	0,3%	70	0,3%
20	0,3%	71	0,3%
21	0,3%	72	0,3%
22	0,3%	73	0,3%
23	0,3%	74	0,3%
24	0,3%	75	0,3%
25	0,3%	76	0,3%
26	0,3%	77	0,3%
27	0,3%	78	0,3%
28	0,3%	79	0,3%
29	0,3%	80	0,3%
30	0,3%	81	0,3%

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

31	0,3%	82	0,3%
32	0,3%	83	0,3%
33	0,3%	84	0,3%
34	0,3%	85	0,3%
35	0,3%	86	0,3%
36	0,3%	87	0,3%
37	0,3%	88	0,3%
38	0,3%	89	0,3%
39	0,3%	90	0,3%
40	0,3%	91	0,3%
41	0,3%	92	0,3%
42	0,3%	93	0,3%
43	0,3%	94	0,3%
44	0,3%	95	0,3%
45	0,3%	96	0,3%
46	0,3%	97	0,3%
47	0,3%	98	0,3%
48	0,3%	99	0,3%
49	0,3%	100	0,3%
50	0,3%		

**Детализация результатов расчетов
Негосударственное пенсионное обеспечение
(в рублях)**

№ п/п	Этап действия договора	Номер пенсионной схемы	Срок выплаты	Классификация	РППО	Актуарная оценка	Превышение Актуарной оценки над РППО
1	2	3	4	5	6	8	9
Всего, инвестиционные					1 401 818 766	1 401 219 038	(599 727)
Всего, страховые					1 453 947	1 148 560	(305 387)
Всего					1 403 272 713	1 402 367 598	(905 115)
1	Этап накопления	19960-01	срочн	ИНВД	1 888 805	1 841 532	(47 273)
2	Этап накопления	20050-01	срочн	ИНВД	175 806 327	167 276 775	(8 529 552)
3	Этап накопления	20090-01	срочн	ИНВД	121 893 180	115 568 812	(6 324 367)
4	Этап накопления	20120-01	срочн	ИНВД	177 071 359	170 130 973	(6 940 386)
5	Этап накопления	20120-03	срочн	ИНВД	22 186 593	21 718 183	(468 410)
6	Этап выплат	20050-01	срочн	ИНВД	35 220 047	34 587 564	(632 483)
7	Этап выплат	20050-04	срочн	ИНВД	618 165	596 541	(21 624)
8	Этап выплат	20090-01	срочн	ИНВД	20 888 397	20 578 426	(309 971)
9	Этап выплат	20120-01	срочн	ИНВД	12 442 404	12 274 240	(168 164)
10	Этап выплат	20120-03	срочн	ИНВД	597 981 543	620 841 706	22 860 163
11	Прочее	20050-01	срочн	ИНВД	247 220	231 479	(15 741)
12	Прочее	20090-01	срочн	ИНВД	—	—	—
13	Прочее	20120-01	срочн	ИНВД	—	—	—
14	Прочее	20120-03	срочн	ИНВД	30 127	28 209	(1 918)
15	Этап накопления	20050-02	пожизн	СТРД	752 014	586 891	(165 123)
16	Этап накопления	20090-02	пожизн	СТРД	538 114	428 524	(109 590)
17	Этап накопления	20120-02	пожизн	СТРД	136 337	113 526	(22 811)
18	Этап выплат	20090-02	пожизн	СТРД	27 482	19 618	(7 864)
19	Этап накопления	20120-03	СПС	ИНВД	235 544 599	235 544 599	—

18. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налоговое законодательство

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

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

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2017 года Фонд не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде

На 31 декабря 2017 года Фонд не имел обязательств по операционной аренде.

19. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Фонд не проводит операции со своими основными вкладчиками-учредителями, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит учредителям, а также с другими связанными сторонами.

Операций со связанными сторонами в отчетном периоде не было.

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.

Сведения о связанных сторонах Фонда представлены в следующей таблице:

№	Наименование	Исполнительный орган (единоличный)	Признак связанности	Группа сторон	Примечания	Гражданство ОГРН
1.	ФГУП «ГК по ОрВД»	Моисеенко Игорь Николаевич	генеральный директор ФГУП «ГК по ОрВД», председатель совета Фонда	Аффилированное лицо	Учредитель фонда; 99,9% взносов в СВУ	1027739057500
2.	ФПАД России	Ковалев Сергей Анатольевич	член совета Фонда	Аффилированное лицо	Учредитель фонда	1027700399726
3.	Паррис России	Южаков Алексей Юрьевич	член совета Фонда	Аффилированное лицо	Учредитель фонда	1027700280431
4.	Тащилин В.Ф.		Исполнительный директор фонда, член совета фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ

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.

Фонд совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	7 880	7 740
Отчисления на социальное обеспечение	1 890	1 703
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	9 770	9 443

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость 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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
на 31.12.2017 г.				
Денежные средства и их эквиваленты	293 752	-	-	293 752
Депозиты в кредитных организациях	-	-	249 939	249 939
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	982 583	-	-	982 583
Дебиторская задолженность	-	-	139	139
	1 276 335	-	250 078	1 526 413

Пересмотренные данные на 31.12.2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	414 974	-	-	414 974
Депозиты в кредитных организациях	-	-	446 898	446 898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	483 870	-	-	483 870
Дебиторская задолженность	-	-	12 557	12 557
	898 844	-	459 455	1 358 299

Активы, 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 делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

21. События после отчетной даты

Для Фонда произошло значительное событие (*не корректирующее событие после окончания отчетного периода*) после отчетной даты и после утверждения прилагаемой годовой финансовой отчетности. 16 апреля 2018 г. была отозвана лицензия у ПАО Банк «Объединенный финансовый капитал» (номер лицензии ЦБ РФ 2270) На дату отзыва лицензии 16.04 2018 г. в ПАО «ОФК Банк» были размещены депозиты на общую сумму вместе с причитающимися на указанную дату процентами 259 623 123,28 руб., в том числе в части пенсионных резервов 208 040 931,50 руб., в части имущества для обеспечения уставной деятельности 51 582 191,78 руб. Фонд на указанную дату создал резерв по сомнительным долгам в сумме 259 623 123,28 руб.

К событию после окончания отчетного периода, подтверждающему условия, существовавшие на отчетную дату, Фонд относит распределение отрицательного результата размещения средств пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2017 года.

По итогам 2017 года, НО «НПФ «Авиаполис» получила убыток от размещения средств пенсионных резервов в размере 143 876 019 руб. 18 коп. В том числе: - от отражения во входящем балансе на 01.01.2017 года результата изменения входящих остатков в соответствии с требованиями ОСБУ по размещенным средствам пенсионных резервов – 13 807 456,96 руб. (в части переоценки паев и дооценки депозитов, в которые были размещены ПР); - от размещения средств пенсионных резервов непосредственно в 2017 году – 130 068 562,22 руб. Ввиду отсутствия у Фонда собственных средств для покрытия убытка, полученного от размещения средств пенсионных резервов в 2017 году, в соответствии с решением заседания Совета Фонда (протокол № 1/18-СФ от 19.02.2018 г.), а также «Соглашением об изменении размера резерва покрытия пенсионных обязательств по солидарному счету вкладчика» от 19.02.2018 г. было

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

произведено на сумму убытка, полученного от размещения средств пенсионных резервов за 2017 год, в размере 143 876 019 руб. 18 коп. уменьшение резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда перед Вкладчиком - ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», что не противоречит нормам ст. 14 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ, так как принято в двухстороннем порядке.

В бухгалтерском учете данная операция была отражена по состоянию на 31.12.2017 года как корректирующее событие после отчетной даты.