



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Общему собранию акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис», Совету директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис», Единичному исполнительному органу Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис», Банку России.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – Фонд), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» за 2018 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2018 года;
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2018 года;
4. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2018 года;
5. Примечания к финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров; и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Авиаполис» за 2018 год, составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

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

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечаниях в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прилагаемая годовая финансовая отчетность, включая Примечания, составлена за период с 01 января 2018 года по 31 декабря 2018 года и включает финансовые данные о деятельности правопродшественника аудируемого лица, о чем изложено в Примечании 1 к указанной отчетности.

В отношении указанного обстоятельства аудиторское мнение не является модифицированным.

Прочие сведения

1. Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» было создано 20 декабря 2018 года путем преобразования некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» и является полным правопреемником некоммерческой организации, о чем в Лист записи Единого государственного реестра юридических лиц внесена запись о создании юридического лица путем реорганизации в форме преобразования от 20 декабря 2018 года и присвоен ОГРН 1187700022377.
2. В Аудиторском заключении за 2017 год, датированным 03 мая 2018 года, нами было выражено мнение с оговоркой с сомнением в непрерывности деятельности аудируемого лица. Причинами модификации аудиторского мнения за предыдущий период послужили следующие обстоятельства. Аудитор не получил доказательств, которые смогли бы служить подтверждением того, провело ли руководство предварительную оценку способности организации продолжать непрерывно свою деятельность и имеющие место события или условия, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать непрерывно свою деятельность, будут сведены к минимуму. В Примечаниях к годовой финансовой отчетности не в полной мере были раскрыты источники покрытия убытков по размещению пенсионных резервов.
3. Вопрос, явившийся причиной выражения мнения с оговоркой в аудиторском заключении за предыдущий период, был решен надлежащим образом и отражен в годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года в соответствии с применимой концепцией подготовки финансовой отчетности общего назначения – концепцией достоверного представления.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство Фонда 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.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Авиаполис» за 2018 год, составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

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

Генеральный директор

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**



Большакова И.В.

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

Большакова А.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000005 от «25» августа 2011 г.

Дата аудиторского заключения:

31 мая 2019 года

Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (АО «НПФ «Авиаполис»)

Лист записи Единого государственного реестра юридических лиц о внесении записи о создании юридического лица путем реорганизации в форме преобразования от 20.12.2018 г., выдано Управлением Федеральной налоговой службой по г. Москве 21.12.2018 г.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1187700022377.

Место нахождения: Российская Федерация, 125424, г. Москва, Волоколамской ш., д. 73.

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации № 194/2 от 16 июня 2009 г. на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выдана ФСФР России без ограничения срока действия.

Независимый аудитор:

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

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 008556169, выдано 11.107.2006 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, 5 эт., пом. 15.

Свидетельство 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 (ОРИЗ) № 10706012245.

**Финансовая отчетность
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис»
за 2018 год**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.....	4
Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	5
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2018 года	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	7
2. Информация о Фонде:	8
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	9
4. Основные принципы учетной политики.....	10
5. Денежные средства, их эквиваленты.....	23
6. Депозиты в кредитных организациях.....	24
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
8. Основные средства и Нематериальные активы.....	25
9. Налогообложение.....	26
10. Прочие нефинансовые активы.....	28
11. Обязательства по пенсионной деятельности	28
12. Прочие обязательства	29
13. Уставный капитал.....	29
14. Взносы и выплаты по пенсионной деятельности	29
15. Прочие операционные доходы и расходы	30
16. Административные и прочие общехозяйственные расходы.....	30
17. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	30
18. Условные и договорные обязательства.....	36
19. Операции со связанными сторонами.....	37
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
21. События после отчетной даты	41

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

Пояснения	31 декабря 2018	31 декабря 2017	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	960 478	293 752
Депозиты в банках	6	-	249 939
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	846 467	982 583
Дебиторская задолженность		844	139
Основные средства	8	763	41
Нематериальные активы	8	828	1 731
Текущие налоговые активы (переплата по налогу на прибыль)		1 151	1 124
Отложенные налоговые активы	9	553	252
Прочие нефинансовые активы	10	118	-
Всего активов		1 811 202	1 529 561
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	11	1 543 396	1 403 273
Текущие налоговые обязательства		-	18
Прочие нефинансовые обязательства	12	6 681	2 371
Всего обязательств		1 505 077	1 405 662
Собственный капитал			
Совокупный вклад учредителей	13	-	150 563
Уставный капитал	13	150 000	-
Накопленные убытки (нераспределенная прибыль)		111 125	(26 664)
Итого собственный капитал		261 125	123 899
Итого обязательств и собственного капитала		1 811 202	1 529 561

Генеральный директор

Ташилин Владимир Федорович

29 апреля 2019 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2018 год	2017 год
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	14	613 083	572 534
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	14	(303 681)	(269 207)
Уменьшение (увеличение) пенсионных обязательств		(140 123)	(157 051)
Прочие доходы за вычетом расходов по пенсионной деятельности		15 849	12 008
Итого доходы (расходы) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		185 128	158 284
Процентные доходы		110 568	85 309
Доход (расход) от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(34 201)	(209 612)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности		26	4 761
Чистая прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности		76 394	(119 542)
Прочие операционные доходы	15	19 500	-
Прочие операционные расходы	15	(257 905)	-
Административные и прочие общехозяйственные расходы	16	(41 192)	(28 735)
Итого доходы (расходы) по управлению		(279 597)	(28 735)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		(18 075)	10 008
(Расходы) доходы по текущему налогу на прибыль	9	-	(140)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	9	301	(210)
Прибыль (убыток) за период		(17 774)	9 658
Итого совокупный доход (убыток)		(17 774)	9 658

Генеральный директор

Гацилин Владимир Федорович

29 апреля 2019 г



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

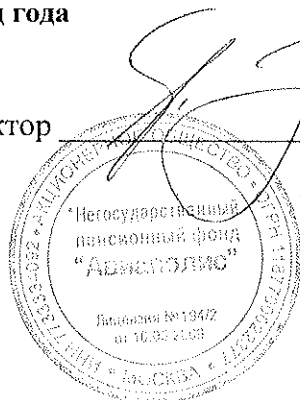
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Взносы, полученные от пенсионной деятельности	613 083	570 134
Пенсии выплаченные	(267 861)	(237 236)
Поступления по операциям с ценными бумагами	250 406	235 241
Выплаты по операциям с ценными бумагами	-	(890 745)
Проценты полученные	119 059	-
Дивиденды	26	4174
Административные расходы выплаченные	(71 256)	(58 523)
Увеличение совокупного вклада учредителей	155 000	-
Уплаченный налог на прибыль	(45)	(39)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(498 232)	21 501
Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности	300 180	(355 493)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	366 546	234 271
Чистый приток(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	366 546	234 271
Чистый приток(отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	666 726	(121 222)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	293 752	414 974
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	960 478	293 752

Генеральный директор

Гацилин Владимир Федорович

29 апреля 2019 г.



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	Уставный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток по состоянию на 31 января 2016 г.	150 563	-	(36 322)	114 241
Чистая прибыль за отчётный год	-	-	9 658	9 658
Остаток по состоянию на 31.12.2017	150 563	-	(26 664)	123 899
Дополнительный вклад участников	155 000	-	-	155 000
Изменение структуры капитала в связи с реорганизацией	(305 563)	150 000	155 563	-
Чистая прибыль за отчетный год	-	-	(17 774)	(17 774)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.	-	150 000	111 125	261 125

Генеральный директор _____

Тащилин Владимир Федорович

29 апреля 2019 г



1. Введение

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее - Фонд), является негосударственным пенсионным фондом, созданным в результате преобразования некоммерческой организации - Негосударственного пенсионного фонда «Авиаполис» (некоммерческая организация) в акционерное общество по решению Совета Фонда (протокол № 18 от 29.10.2018), в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Фонд является непубличным обществом.

АО "НПФ "Авиаполис" является правопреемником НПФ "Авиаполис", учрежденного в форме некоммерческой организации на основании решения собрания учредителей Фонда от 16.10.1995 г. (протокол № 2/ОС-95).

В соответствии со своими уставными документами Фонд осуществлял в 2018 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 2018 году и ранее не осуществлялась.

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.

Акционерами Фонда 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 9 Устава органами управления Фонда являются Общее собрание акционеров, Совет директоров Фонда и Генеральный директор Фонда. В Фонде действует коллегиальный совещательный орган – Попечительский совет Фонда.

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Акционерное общество «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 «КСИ Капитал Управление Активами», Акционерное общество «ВТБ 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:

АО «НПФ «АВИАПОЛИС» зарегистрирована 20 декабря 2018 года УФНС по г.Москве. Присвоен регистрационный номер 1187700022377.

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	7733334092/773301001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи	1187700022377 УФНС по г.Москве 20 декабря 2018 г.
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа	20 декабря 2018 г. ИФНС № 33 по г. Москве 125373, Москва, Походный проезд, дом 3
Регистрация в ведомственном реестре - дата - регистрировавший орган, - дата регистрации, - учетный номер организации	20 декабря 2018 г. Центральный банк России 20 декабря 2018 г. 1Р-194/2
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-903-019208
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	770107612377011
Код по ОКПО	35082566
Код по ОКАТО	45283569000
Код по ОКВЭД	65.30
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	12267
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	ФСФР 16.06.2009 Серия 04 003755 № 194/2

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

- 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 также Устава и Пенсионных правил Фонда.

Деятельность Фонда регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»).

Среднесписочная численность работников за 2018 год составила 18 человек (за 2017 год: 9 человек).

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

Материнской компанией Фонда является ФГУП «Госкорпорация по ОрВД».

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 или ОПС.

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.

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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 застрахованным лицам и участникам Фонда.

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

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

В части оценки справедливой стоимости финансовых активов. 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 *Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности*

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 непр производные 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. 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.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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 производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся 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;

в) 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 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, имеющихся 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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
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. 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, имеющих 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 скидки. 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.

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 валютообменные 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.

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 долевыми инструментами 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 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 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 актуарной прибыли и убытков включают, например:

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

Таблица смертности

В качестве таблиц смертности для оценивания обязательств Фонда по НПО используются таблицы смертности отдельно для мужчин и женщин, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценивания обязательств негосударственных пенсионных фондов по НПО. В соответствии с пояснениями, указанными в описательной части указанных рекомендаций, данная таблица учитывает эффект предполагаемого увеличения предстоящей жизни участников в будущем.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем

признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

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

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».

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 2018 г. или после этой даты. Фонд не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» предусматривает временное освобождение, которое разрешает страховщику, но не требует от него, применять МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" вместо МСФО (IFRS) 9 в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 января 2021 года.

5. Денежные средства, их эквиваленты.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остатки денежных средств на счетах в банках	420 095	286 660
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	540 368	-
Брокерские и аналогичные счета	15	7 092
	960 478	293 752

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

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Информация о кредитном качестве денежных средств представлена в следующей таблице:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	-
С кредитным рейтингом ВВВ	-	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	960 478	293 752
С кредитным рейтингом от В+ до В-	-	-
С кредитным рейтингом ниже В-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
	960 478	293 752

6. Денезиты в кредитных организациях

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	-
С кредитным рейтингом ВВВ	-	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	-
С кредитным рейтингом от В+ до В-	-	-
С кредитным рейтингом ниже В-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	249 939
	-	249 939

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

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017 г.
Российские государственные облигации	443 163	672 796
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов	10 439	43 264
Облигации некредитных финансовых организаций	128 433	4 446
Облигации нефинансовых организаций	255 174	158 777
Долевые ценные бумаги	9 258	93 895
Прочие	-	9 404
	846 467	982 583

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 инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

Информация о кредитном качестве долговых финансовых активов представлена в следующей таблице:

на 31.12.2018	С кредитным рейтингом от А- до ВВ+	Без рейтинга	ИТОГО
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	710 294	126 916	837 210
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	443 163	-	443 163
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	10 439	-	10 439
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	128 433	-	128 433
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	128 259	126 916	255 175

на 31.12.2017	Рейтинговая группа 1	Без рейтинга	ИТОГО
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	692 648	186 636	879 283
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	672 796	-	672 796
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	12 124	31 141	43 264
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	2 551	1 896	4 446
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	5 177	153 599	158 777

8. Основные средства и Нематериальные активы

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование
Стоимость (или оценка) на 01.01.2017 года	234
Накопленная амортизация	(173)
Балансовая стоимость на 01.01.2017 года	61
Амортизационные отчисления	(20)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2017 года	234
Накопленная амортизация	(193)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	41
Поступления	809
Амортизационные отчисления	(88)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018 года	1 043
Накопленная амортизация	(281)
Балансовая стоимость на 31.12.2018 года	763

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	<i>Программное обеспечение</i>
Балансовая стоимость на 01.01.2017 года	2 633
Поступление	77
Амортизация	(979)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	1 731
Амортизация	(903)
Балансовая стоимость на 31.12.2018 года	828

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:

	2018 г.	2017 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	-	(140)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	301	(210)
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль.	301	(350)

Обычная текущая ставка налога на прибыль для организаций в Российской Федерации в 2018 и 2017 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным после 1 января 2007 года, облигациям российских организаций (за исключением облигаций иностранных организаций, признаваемых налоговыми резидентами Российской Федерации), которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным в период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года включительно, составляла 15%, Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	2018 год	2017 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(18 076)	10 009
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей базовой ставке 20%	(3 615)	2 002
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	(3 565)	2 352
доходы, не принимаемые к налогообложению	57 988	45 379
расходы, не принимаемые к налогообложению	(61 553)	(43 027)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(351)	
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	301	(350)

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.

Ниже представлено налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

Наименование показателя	На 31 декабря 2018 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2017 г.
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Корректировки, уменьшающие налогооблагаемую базу, прочие	483	231	252
Общая сумма отложенного налогового актива	483	231	252
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	70	70	0
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	553	301	252
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Корректировки, увеличивающие налогооблагаемую базу, прочие	0	0	0
Общая сумма отложенного налогового обязательства	0	0	0
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	553	301	252
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	553	301	252

10. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты за работы и услуги	97	-
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	2	-
Расчёты по социальному страхованию	19	-
Итого прочих нефинансовых активов	118	-

11. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 560	1 454
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 541 836	1 401 819
	1 403 273	1 403 273

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Балансовые обязательства Фонда на 31.12.2018 по инвестиционным договорам с НВПДВ составляют 1 541 662 тыс. руб. Наилучшая оценка обязательств Фонда на 31.12.2018 г. по инвестиционным договорам с НВПДВ составляет 1 541 051 тыс. руб. Балансовые обязательства Фонда по инвестиционным договорам с НВПДВ адекватны. Величина корректировки балансовых обязательств до наилучшей оценки по состоянию на 31.12.2018 г. по инвестиционным договорам с НВПДВ составляет 0 тыс. руб.

Балансовые обязательства Фонда на 31.12.2018 г. по страховым договорам составляют 1 734 тыс. руб. Наилучшая оценка обязательств Фонда на 31.12.2018 г. по страховым договорам составляет 1 614 тыс. руб. Балансовые обязательства Фонда по страховым договорам адекватны. Величина корректировки балансовых обязательств до наилучшей оценки по состоянию на 31.12.2018 г. по страховым договорам составляет 0 тыс. руб.

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заработная плата работникам	1 924	966
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 477	40
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	74	292
Кредиторская задолженность по НПО	-	21
Кредиторская задолженность в ДУ	2 467	929
Прочие	738	123
	6 681	2 371

13. Уставный капитал

На начало отчётного года Фонд являлся некоммерческой организацией. Совокупный вклад учредителей на 01.01.2018 г. составлял 150 563 тыс. руб.

Участниками Фонда был внесён дополнительный вклад в совокупный вклад учредителей в сумме 155 000 тыс. руб.

В процессе реорганизации зарегистрированный уставный капитал Фонда составляет 150 000 тыс.руб. По состоянию на 20.12.2018 г. все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены.

В 2018 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

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

14. Взносы и выплаты по пенсионной деятельности

	2018 г.	2017 г.
Взносы по договорам НПО	613 083	572 534
Выплаты по договорам НПО	(303 681)	(269 207)

15. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Целевые поступления от акционера	19 500	-
	<u>19 500</u>	<u>-</u>

Прочие операционные расходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Резерв под обесценение	(257 905)	-
	<u>(257 905)</u>	<u>-</u>

16. Административные и прочие общехозяйственные расходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы на персонал	(24 909)	(14 400)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(1 000)	(923)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарно	(6 490)	(3 919)
Прочие расходы	(8 793)	(9 493)
	<u>(41 192)</u>	<u>(28 735)</u>

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.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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.

Актuariальный 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:

31.12.2018 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	846 467	888 791	804 144

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

Оценка кредитного риска по стандартам МСФО

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	960 478	293 752
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	846 467	982 583
Максимальный размер кредитного риска	1 806 946	1 276 335

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 Фондов лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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 единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

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

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

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 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 смертности, 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	0,33% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	0,09% от суммы активов и 4,78% от дохода	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями. Вознаграждения по различным договорам взвешивались с учетом суммы активов под управлением.
Вознаграждение спец. депозитарию	0,078% от суммы активов	В соответствии с действующими договорами со спец. депозитарием

С учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений ставка дисконтирования по НПО принята равной 7,82% годовых:

Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В соответствии с законодательством доля дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от ставки дисконтирования (ставки, доступной на финансовом рынке), поэтому ставка доступная к начислению на пенсионные счета составляет 6,65%.

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 286,86 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации, на период до 2036 года, что составляет 4%.

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Результаты анализа чувствительности.

АктUARное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс.руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	(23 471)
	-1 процентный пункт	25 383
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	(4 368)
	-10%	4 402

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

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

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

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

Обязательные резервы

Страховой резерв Фонда не включается в состав обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, а также целевых взносов.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

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

Возможные события с участниками

При расчете обязательств использовалась следующая матрица возможных исходов в последующих периодах.

Категория	Поступление новых взносов	Назначение негосударственной пенсии	Выплата негосударственной пенсии	Приостановление выплаты	Перевод выкупной суммы	Прекращение договора в связи со смертью участника
Участник, которому не была установлена негосударственная пенсия	Да, при определенных условиях	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
Участник, которому была установлена негосударственная пенсия	Нет (упрощение)	Нет (упрощение)	Да	Нет	Нет	Да

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплаты за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление пенсионных взносов после отчетной даты. Под выплатами понимаются выплаты негосударственной пенсии или выкупной суммы, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих ежегодных пенсионных взносов принимается равным сумме взносов за отчетный год с последующим увеличением по уровню инфляции. В отсутствие взносов в отчетном году предполагается отсутствие взносов в будущем.

Определение размеров негосударственной пенсии предполагалось на основе принятой в Фонде таблице тарифов (не зависит от пола участника, актуарная норма доходности не применяется).

Предполагается увеличение размеров назначенных негосударственных пенсий, исходя из дохода Фонда от размещения пенсионных резервов.

При расчетах также учитывались вероятности выплаты выкупной суммы и смерти участника до назначения негосударственной пенсии.

18. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

На отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Фонда не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Фонда.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Фонд может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Фонда, *Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности*

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.

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 И.Н.	Генеральный директор ФГУП «ГК по ОрВД», Председатель Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	Акционер; 95,05%	1027739057500
2.	ФПАД России	Ковалев С.А.	Президент ФПАД России, член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	Акционер; 2,48%	1027700399726
3.	ПАРРиС России	Южаков А.Ю.	Председатель ПАРРиС России, член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	Акционер; 2,47%	1027700280431
4.	Моисеенко И.Н.		Генеральный директор ФГУП «ГК по ОрВД», Председатель Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
5.	Кужилин В.Ф.		Руководитель аппарата Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», Председатель Попечительского совета Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

6.	Ковалев С.А.		Президент ФПАД России, член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
7.	Южаков А.Ю.		Председатель ПАРРиС России, член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
8.	Данилов Н.И.		Заместитель Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
9.	Мельников Е.В.		Заместитель Генерального директора ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
10.	Сальникова Т.А.		Главный бухгалтер ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
11.	Уткина Г.А.		Директор по организации корпоративной социальной политики и оплаты персонала ФГУП «Госкорпорация по ОрВД», член Совета директоров Фонда	Аффилированное лицо	-	Гражданин РФ
12.	Тащилин В.Ф.		Генеральный директор Фонда, член Совета директоров 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.

Остатки по расчетам со связанными сторонами на 31.12.2018 г. включают в себя:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	328 343	200	117	328 660
Резервы – оценочные обязательства	-	261	-	261
Прочие обязательства	-	19	-	19

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2018 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	528 309	-	108	528 417
Общие и административные расходы	-	(1 257)	-	(1 257)
Прочие доходы	-	-	19 500	19 500

Остатки по расчетам со связанными сторонами на 31.12.2017 г. включают в себя:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	235 536	-	9	235 545
Резервы – оценочные обязательства	-	73	-	73

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2017 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	480 281	-	48	480 329
Выплаты по договорам НПО	-	-	(1 988)	(1 988)
Общие и административные расходы	-	(2 243)	-	(2 243)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	1 813	2 243
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1 813	2 243

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 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 обменян 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 31.12.2018 г.				
Денежные средства и их эквиваленты	960 478	-	-	960 478
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	720 127	126 340	-	846 467
Дебиторская задолженность	-	-	844	844
	1 276 335	-	250 078	1 526 413
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

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

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

Пронумеровано, пронумеровано и
скреплено печатью
45 (Согласно номеру) *11111111*

Генеральный директор
Кольцова М. В.

