

СКАРАБЕЙ
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Общему собранию акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ», Совету директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ», Единоличному исполнительному органу Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ».

Мнение

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

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» за 2017 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года.
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.
4. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.
5. Примечания к финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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:

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности, составленной по МСФО,
АО «НПФ АВТОВАЗ» за 2017 год,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

- Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, принятыми саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциацией «Содружество», членом которой мы являемся, на основании Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, одобренных Советом по аудиторской деятельности;
- Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятым саморегулируемой организацией аудиторов Ассоциацией «Содружество», членом которой мы являемся, на основании Кодекса профессиональной этики аудиторов, одобренного Советом по аудиторской деятельности;

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

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

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

Лицо, ответственное за корпоративное управление аудируемого лица (Член Совета директоров, Генеральный директор Фонда), несёт ответственность за подготовку и достоверное представление годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Ревизионная комиссия Фонда несёт ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица, составленной на 31 декабря 2017 года.

**Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности
негосударственного пенсионного фонда**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности, составленной по МСФО,
АО «НПФ АВТОВАЗ» за 2017 год,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

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.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности, составленной по МСФО,
АО «НПФ АВТОВАЗ» за 2017 год,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

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

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

Дата аудиторского заключения:

27 апреля 2018 года

г. Москва, Российская Федерация

Подпись от аудиторской организации и от имени аудитора

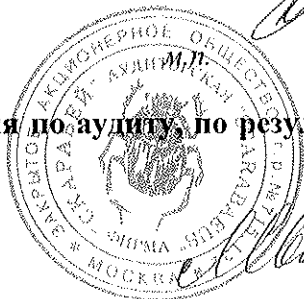
Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей»:

Генеральный директор

Большакова И.В.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение



Светлова Е.В.

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

Аудируемое лицо:

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

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 63 № 006195288, выдано 26 августа 2015 года Инспекцией Федеральной налоговой службы по Красноглинскому району г. Самары
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1156313047087

Место нахождения: Российская Федерация, 445028, г. Тольятти, ул. Фрунзе, д. 24

Лицензия Центрального банка Российской Федерации (Банк России) № 169/2 от 02 августа 2005 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выдана ФСФР России без ограничения срока действия

Независимый аудитор:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (ЗАО «Скарабей»)

Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г.
Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 008017465, выдано 24.07.2002 года Федеральной налоговой службой по г. Москве
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1027700058605.

Место нахождения: Российская Федерация, 107078, г. Москва, Хоромный туп., д. 4-6, стр. 8, помещение правления.

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 (ОРНЗ) № 10306012252

**Финансовая отчетность
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»**

за 2017 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в капитале	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Информация о Фонде	9
2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Связанные стороны	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток ..	23
7. Прочая дебиторская задолженность	24
8. Основные средства, нематериальные активы, инвестиционное имущество	24
9. Пенсионные обязательства	25
10. Налогообложение	26
11. Прочие обязательства	28
12. Уставной капитал	28
13. Управление финансовыми и страховыми рисками	29
14. Условные обязательства	32
15. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
16. События после отчетной даты	34

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2017 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	385 155	8 209
Депозиты в банках	5	1 022 916	1 212 892
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6	1 044 938	359 819
Прочая дебиторская задолженность	7	1 182	8 072
Текущие налоговые активы		-	17
Отложенные налоговые активы		637	-
Основные средства	8	1 149	1 837
Инвестиционное имущество	8	70 738	75 430
Нематериальные активы	8	3 092	2 093
Капитализированные аквизиционные затраты		1 953	3 706
Всего активов		2 531 760	1 672 075
Обязательства			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	9	868 419	215 388
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	1 377 587	1 181 364
Отложенные налоговые обязательства	10	-	1 882
Оценочные обязательства		-	811
Прочие обязательства	11	6 926	9 138
Всего обязательств		2 252 932	1 408 583
Капитал			
Уставной капитал	12	153 291	153 291
Нераспределенная прибыль		125 537	110 201
Всего капитала		278 828	263 492
Всего обязательств и капитала		2 531 760	1 672 075

Генеральный директор

27 апреля 2018 г.



Зибров А.П.

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

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016г.
Поступление взносов по договорам обязательного пенсионного страхования	9	655 348	39 265
Выплаты по договорам ОПС	9	(45 207)	(36 713)
Сокращение (увеличение) пенсионных обязательств		(653 032)	-
Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования		(42 891)	2 552
Поступление взносов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	589 429	378 001
Выплаты по договорам НПО	9	(488 305)	(221 467)
Сокращение (увеличение) пенсионных обязательств		(196 221)	-
Итого доходы (расходы) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(95 097)	156 534
Доходы по дивидендам, депозитам, долговым и долевым ценным бумагам		188 092	124 242
Доход (расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		12 121	5 522
Расход от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(514)	4 518
Итого доходы (расходы) по операциям с финансовыми инструментами		199 699	134 282
Зарплата и отчисления		(26 376)	(22 680)
Услуги управляющих		(5 628)	(1 855)
Услуги депозитариев и банков		(1 905)	(813)
Амортизация аквизиционных затрат		(1 065)	(2 436)
Амортизация ОС		(688)	(434)
Переоценка инвестиционного имущества		(4 692)	2 415
Прочие доходы (расходы)		(6 658)	(190 624)
Итого расходы по управлению		(47 012)	(216 427)
Прибыль (убыток) до налогообложения		14 699	76 941
Отложенный налоговый актив (обязательство)	10	637	(1 882)
(Убыток) прибыль за отчетный год		15 336	75 059
Итого совокупный (убыток) прибыль за отчетный год, за вычетом налогов		15 336	75 059

Генеральный директор

27 апреля 2018 г.



Зибров А.П.

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

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
	тыс. рублей	тыс. рублей
Раздел I Денежные потоки от операционной деятельности		
Взносы, полученные по договорам об ОПС	655 348	39 264
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	594 558	375 413
Выплаты по договорам об ОПС	(10 619)	(8 097)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	(434 999)	(202 767)
Оплата аквизиционных расходов	(407)	(239)
Выплаты работкам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(23 031)	(22 788)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(2 715)	(1 619)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(1 103)	(735)
оплата прочих административных расходов	(10 717)	(10 788)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	208 750	(37 624)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	975 065	130 020
Раздел II Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(1 427)	-
Поступления от продажи и погашения ФА, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению НПФ	147 296	159 867
Платежи в связи с приобретением ФА, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению НПФ	(752 924)	(159 635)
Поступления от продажи и погашения ФА, оцениваемых по амортизированной стоимости	8 211 291	2 516 782
Платежи в связи с приобретением ФА, оцениваемых по амортизированной стоимости	(8 352 585)	(3 824 618)
Поступления доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества	7 501	6 119
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	664 132	85 978
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(62 404)	(71 450)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(139 120)	(1 286 957)
Раздел III Денежные потоки от финансовой деятельности		
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	835 945	(1 156 937)
Остаток денежных средств и эквивалентов на начало отчетного периода	1 221 101	64 164
Остаток денежных средств и эквивалентов на конец отчетного периода	385 155	1 221 101

Генеральный директор

27 апреля 2018



(Handwritten signature)

Зибров А.П.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 31 декабря 2015 г.	153 291	251 401	404 692
Чистая прибыль за отчетный год	-	75 059	75 059
Прочий совокупный убыток	-	(216 259)	(216 259)
Общий совокупный доход (расход) за год		(141 200)	(141 200)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	153 291	110 201	263 492
Чистая прибыль за отчетный год	-	15 336	15 336
Общий совокупный доход (расход) за год		15 336	15 336
Остаток на 31 декабря 2017 г.	153 291	125 537	278 828

Генеральный директор

27 апреля 2018 г.



А.П.Зибров

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

1. Информация о Фонде

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (в дальнейшем – «Фонд») осуществляет исключительные виды деятельности - негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», других федеральных законов и иных нормативных и правовых актов Российской Федерации, а также нормативных актов Банка России, устава и правил Фонда.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (АО «НПФ АВТОВАЗ») создано в результате реорганизации в форме преобразования Некоммерческой организации Негосударственного пенсионного фонда открытого акционерного общества «АВТОВАЗ» (НПФ ОАО «АВТОВАЗ») в соответствии с решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 14.05.2015 г. (Протокол № 01-01/9).

В книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-169/2. Основной государственный регистрационный номер 1156313047087, ИНН 6321391646, КПП 632101001. Дата регистрации: 26.08.2015 г.

АО «НПФ АВТОВАЗ» действует на основании Устава, утвержденного решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 14.05.2015 г. (протокол № 01-01/9).

АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», законодательством Российской Федерации об акционерных обществах, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, пенсионных правил и страховых правил.

АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляет исключительные виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование.

Органами управления АО «НПФ АВТОВАЗ» являются:

- общее собрание акционеров Фонда;
- совет директоров Фонда;
- единоличный исполнительный орган Фонда – генеральный директор.

Состав совета директоров АО «НПФ АВТОВАЗ»:

- Зайцев Сергей Юрьевич;
- Зибров Александр Петрович;
- Марченко Сергей Викторович;
- Михаленко Дмитрий Геннадьевич;
- Нишанов Юрий Турсунович;
- Петров Игорь Анатольевич;
- Шах Алексей Олегович.

Генеральный директор АО «НПФ АВТОВАЗ» - Зибров Александр Петрович.

В АО «НПФ АВТОВАЗ» действует ревизионная комиссия в составе:

- Безносова Ольга Владимировна;
- Жданова Лариса Анатольевна;

- Мерзлякова Майя Юрьевна.

Состав Попечительского совета АО «НПФ АВТОВАЗ»:

- Игнатьев Андрей Николаевич;
- Качура Владимир Николаевич;
- Краева Зоя Николаевна;
- Некрасов Юрий Викторович;
- Солуянова Валентина Павловна.

Среднегодовая численность работающих в АО «НПФ АВТОВАЗ» на 31.12.2017 г. составляет – 30 человек.

АО «НПФ АВТОВАЗ» не имеет обособленных структурных подразделений.

Единственным акционером АО «НПФ АВТОВАЗ» является:

Полное наименование акционера	Место нахождения	Основной государственный регистрационный номер юридического лица	Идентификационный номер налогоплательщика	Доля акционера в уставном капитале	
				по номинальной стоимости (руб.)	в процентах от величины уставного капитала (%)
Публичное акционерное общество «АВТОВАЗ»	445024, Самарская обл., г. Тольятти, Южное шоссе, 36	1026301983113	6320002223	153 707 070	100

АО «НПФ АВТОВАЗ» не имеет бенефициарных владельцев.

Конечными владельцами ПАО «АВТОВАЗ» являются:

1. Renault s.a. (Рено с.а.). Адрес: 13-15 Quai Le Gallo, 92100, Boulogne, Billancourt, French Republic (13-15 наб. Ле Галло, 92100, Булонь, Бийанкур, Французская Республика). Регистрационные данные: № 441639465 от 28.06.1955.

2. Прохоров Михаил Дмитриевич.

3. Государственная корпорация «Ростех». Адрес: д. 12, ул. Усачева, г. Москва. Основной государственный регистрационный номер: 1077799030847.

Рено с.а. является компанией, под контролем которой находится АО «НПФ АВТОВАЗ».

Прохоров Михаил Дмитриевич является лицом, под значительным влиянием которого находится АО «НПФ АВТОВАЗ».

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Фонд, являющийся резидентом Российской Федерации, ведет бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Общества.

3. Существенные положения учетной политики

Признание доходов и расходов

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы отражаются по принципу начисления. Доходы по процентам отражаются на периодической основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Фонд распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток, финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков. И договорные условия таких финансовых активов обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прочий совокупный доход, приобретаются в рамках бизнес-модели, цель которой – получение как предусмотренных договором денежных потоков, так и денежных потоков от продажи финансовых активов. И договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток - данная категория представляет собой финансовые активы, которые при первоначальном признании не были отнесены ни к одной из вышеперечисленных категорий.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые активы и обязательства Фонда первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками со сходным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Фонд определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансовых активов, когда (i) активы выкуплены или права на получение денежных поступлений от активов истекли по иным причинам, или (ii) Фонд передал практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, или (iii) Фонд не передал, но и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом не сохранил контроль над активами. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющих в наличии, средств, находящихся на депозитах банков до востребования, банковских векселей и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Основные средства

Недвижимость и земельные участки, числящиеся в составе основных средств Фонда, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных объектов основных средств определяется на основании отчета независимого оценщика. Переоценка объектов основных средств проводится один раз в год и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном

доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

Последующие расходы включаются в балансовую сумму актива или отражаются отдельно как актив, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу, будут поступать в Фонд, и стоимость актива может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относятся на счета прибылей или убытков по мере возникновения.

Капитализация аквизиционных расходов

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Акционерный капитал

Акционерный пенсионный фонд вправе выпускать только обыкновенные акции. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции.

Дивиденды

Возможность Фонда объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Пенсионная деятельность

Обязательное пенсионное страхование

В рамках системы обязательного пенсионного страхования работники осуществляют обязательные взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. При этом они могут принять решение о переводе части этих регулярно осуществляемых взносов, которая называется накопительной частью, в негосударственный пенсионный фонд и после выхода на пенсию получать пожизненную пенсию от негосударственного пенсионного фонда. Обязательные взносы в пенсионные фонды осуществляются за счет средств работодателей (взносы работодателя на обязательное пенсионное страхование).

Физическим лицам также разрешается делать дополнительные взносы в накопительную часть пенсии. В случае пенсий, выплачиваемых из накоплений, сформированных только за счет добровольных взносов, застрахованные лица могут выбрать вариант, при котором они будут получать не пожизненную пенсию, а пенсию, выплачиваемую в течение определенного срока, который составляет не менее 10 лет. Однако сумма добровольных взносов в общем объеме накоплений является незначительной.

Сумма пожизненной пенсии определяется как сумма активов, накопленных на момент

выхода на пенсию, деленная на коэффициент аннуитета. Накопленные средства могут наследоваться на этапе накопления, что исключает риск смертности для негосударственных пенсионных фондов на этапе накопления.

Регулирование сферы ОПС детально прописано в российском законодательстве. Пенсии, назначаемые за счет обязательных взносов, могут быть только пожизненными, за исключением случаев, когда сумма имеющихся пенсионных накоплений очень мала. В этом случае осуществляется единовременная выплата всей имеющейся суммы пенсионных накоплений.

Учет пенсионных накоплений осуществляется на индивидуальных пенсионных счетах.

Взносы застрахованных лиц формируют обязательства Фонда по выплатам пенсий после наступления пенсионных оснований. В соответствии с требованиями российского законодательства, активы, покрывающие пенсионные обязательства, должны инвестироваться Фондом с использованием управляющих компаний, т.е. формируется инвестиционный портфель для обеспечения получения застрахованными лицами инвестиционного дохода. Диверсификация инвестиционного портфеля (тип финансовых активов и структура инвестиционного портфеля) также предусматривается требованиями законодательства. Не менее 85% инвестиционного дохода должно распределяться на индивидуальные пенсионные счета застрахованных лиц.

Негосударственное пенсионное страхование

НПО является добровольным видом пенсионного обеспечения, и его структура определяется Фондом самостоятельно с учетом ограничений, накладываемых российским законодательством. В системе НПО все взносы осуществляются на добровольной основе за счет личных средств работников и (или) с добровольным участием в таких взносах работодателей.

У Фонда имеется одна рабочая пенсионная схема, используемая для реализации как корпоративных пенсионных продуктов, так и пенсионных продуктов для физических лиц. Пенсионная схема является схемой с установленными взносами и выплатой негосударственной пенсии в течение оговоренного ряда лет. Выплаты по данной схеме являются финансовым аннуитетом, величина которого может изменяться в зависимости от начисления дохода от размещения средств пенсионных резервов. В случае смерти участника выплачивается выкупная сумма либо происходит замена участника по договору.

По большинству индивидуальных договоров НПО с вкладчиками - физическими лицами Фонд имеет право удерживать 3% от суммы взносов на покрытие своих расходов и осуществления уставной деятельности. Средний размер удерживаемой части взноса по индивидуальным договорам составляет 2,5%. По корпоративным договорам с вкладчиками - юридическими лицами Фонд не производит удержания взносов на покрытие своих расходов и осуществления уставной деятельности. Фонд размещает средства пенсионных резервов без разделения портфеля на часть, относящуюся к резерву покрытия пенсионных обязательств, и на часть, относящуюся к страховому резерву. Часть дохода, полученного Фондом, может быть направлена на увеличение страхового резерва до нормативного уровня. Если величина страхового резерва соответствует нормативным требованиям, то 85% полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов распределяется на счета вкладчиков и участников Фонда, увеличивая его обязательства. Пополнения страхового резерва в этом случае не происходит.

Страховые контракты

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не

обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

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

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

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

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

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

Резервы

Резервы отражаются в тех случаях, когда у Фонда имеется текущее юридическое или добровольно принятое обязательство, возникшее в результате каких-либо событий в прошлом, и когда существует вероятность того, что для выполнения этого обязательства потребуются значительные финансовые ресурсы, при условии, что сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

Фонд классифицирует пенсионные планы (пенсионные схемы) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования в соответствии с МСФО 4 «Страховые контракты» и отражает в финансовой отчетности обязательства по пенсионной деятельности, рассчитанные в соответствии с данным стандартом.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в

отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Фонд применяет данный стандарт досрочно.

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

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

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

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

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;

классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Фонд планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

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

Учет инфляции

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Фонд впервые применил некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Фонд не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

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

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

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

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

4. Связанные стороны

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

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

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

Информация о связанных сторонах

Единственным акционером Фонда является Публичное акционерное общество «АВТОВАЗ» (ОГРН1026301983113),

Лицом, под существенным влиянием которого находится Фонд, является Renault SA (регистрационный номер 441639465).

Лицом, под контролем которого находится Фонд является гражданин РФ: Прохоров Михаил Дмитриевич.

Бенефициарные владельцы отсутствуют.

Лица, на которые АО «НПФ АВТОВАЗ» оказывает существенное влияние, отсутствуют.

Перечень лиц, принадлежащих к той группе лиц, к которой принадлежит Фонд, содержится в списке аффилированных лиц, который ведется АО «НПФ АВТОВАЗ».

Остатки по операциям со связанными сторонами:

№ п/п	Категория связанной стороны	Наименование связанной стороны	ИНН или TIN связанной стороны	ОГРН или ОГРНИП связанной стороны	Наименование показателя	Остаток по операциям, тыс. руб.
1	Материнское предприятие	Публичное акционерное общество «АВТОВАЗ»	6320002223	1026301983113	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	847718
2	Прочие связанные стороны	Акционерное общество «ЛАДА-ИМИДЖ»	6321124263	1036301093289	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	7626
3	Прочие связанные стороны	Акционерное общество «Лада-Сервис»	6320005312	1026301989856	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	420
4	Прочие связанные стороны	Акционерное общество «РН БАНК»	5503067018	3 025500003737	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	266000
5	Прочие связанные стороны	Зайцев Сергей Юрьевич	632139927625	-	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	122
6	Прочие связанные стороны	Зайцев Сергей Юрьевич	632139927625		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	119
7	Ключевой управленческий персонал	Зибров Александр Петрович	634500680660	-	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	532

8	Ключевой управленческий персонал	Зибров Александр Петрович	634500680660		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	196
9	Ключевой управленческий персонал	Зибров Александр Петрович	634500680660		Краткосрочные вознаграждения	5 637
10	Прочие связанные стороны	Игнатъев Андрей Николаевич	632 П 3174984	-	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	224
11	Прочие связанные стороны	Игнатъев Андрей Николаевич	632 ПЗ 3 74984		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	28
12	Прочие связанные стороны	Качура Владимир Николаевич	632I 12352063		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	260
13	Прочие связанные стороны	Красва Зоя Николаевна	632I13174984	-	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	10
14	Прочие связанные стороны	Красва Зоя Николаевна	632I13174984		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	116
15	Прочие связанные стороны	Марченко Сергей Викторович	632I34472969	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании		25
16	Прочие связанные стороны	Марченко Сергей Викторович	632I14472969		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1
17	Прочие связанные стороны	Некрасов Юрий Викторович	632I06461152		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	234
18	Прочие связанные стороны	Нишанов Юрий Турсунович	632307085074		Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как	6

				инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
19	Прочие связанные стороны	Солуянова Валентина Павловна	632106385705	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1
20	Прочие связанные стороны	Шах Алексей Олегович	771577916470	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	160
21	Прочие связанные стороны	Зиброва Варвара Константиновна	-	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	34

Сделки со связанными сторонами

Между АО «НПФ АВТОВАЗ» и ПАО «АВТОВАЗ» заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения от 19.10.2006 г. № 7493, по которому в 2017 году вкладчик вносил пенсионные взносы. Договор заключен в пользу работников ПАО «АВТОВАЗ». Пенсионные взносы вкладчика учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Операции между «АО «НПФ АВТОВАЗ» и связанными сторонами Фонда по состоянию на 31.12.2017 г.:

Наименование связанной стороны	ИНН	Описание операции	Сумма, тыс. рублей	Остаток по операциям, тыс. рублей
ПАО «АВТОВАЗ»	6320002223	Перечисление пенсионных взносов в пользу участников	514 866	-

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Наличные денежные средства	1	0
Остатки денежных средств на счетах в банках	5 792	6 588
Депозиты в банках	374 491	1 212 892
Брокерские и аналогичные счета	4 871	1 621
	385 155	1 221 101

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Акции российских компаний	5 036	5 780
Корпоративные облигации российских компаний	303 328	97 322
Государственные ценные бумаги	736 574	256 717
	1 044 938	359 819

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки. Портфель торговых ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

7. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность включает в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Права требования по прочим расчетам	1 182	8 073
Переплаты по социальным отчислениям	-	-
	1 182	8 073

8. Основные средства, нематериальные активы, инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе основных средств:

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2016 года	1 456	1 352	2 247	5 055
Накопленная амортизация	(1 119)	(876)	(1 667)	(3 662)
Балансовая стоимость на 01.01.2016 года	337	476	580	1 393
Поступления	878	0	0	878
Амортизационные отчисления	(178)	(204)	(52)	(434)
Балансовая стоимость на 31.12.2016 года	1 037	272	528	1 837
Стоимость (или оценка) на 01.01.2017 года	2 334	1352	2 247	5 933
Накопленная амортизация	(1 297)	(1 080)	(1 719)	(4 096)
Балансовая стоимость на 01.01.2017 года	1 037	272	528	1 837
Амортизационные отчисления	(432)	(204)	(52)	(688)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	605	68	476	1 149
Стоимость (или оценка)	2 334	1 352	2 247	5 933

на 31.12.2017 года				
Накопленная амортизация	(1 729)	(1 284)	(1 771)	(4 784)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	605	68	476	1 149

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе нематериальных активов:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2016 года	0	3	3
Балансовая стоимость на 01.01.2016 года	0	3	3
Поступления	2 398	0	2 398
Амортизационные отчисления	(308)	0	(308)
Балансовая стоимость на 31.12.2016 года	2 090	3	2 093
Стоимость (или оценка) на 01.01.2017 года	2 398	3	2 401
Накопленная амортизация	(308)	0	(308)
Балансовая стоимость на 01.01.2017 года	2 090	3	2 093
Поступления	1 710	0	1 710
Амортизационные отчисления	(710)	(1)	(711)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	3 090	2	3 092
Стоимость (или оценка) на 31.12.2017 года	4 108	3	4 111
Накопленная амортизация	(1 018)	(1)	(1 019)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 года	3 090	2	3 092

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционного имущества:

Наименование показателя	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	75 430	73 015
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	(4 692)	2 415
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	70 738	75 430

9. Пенсионные обязательства

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

Обязательства по пенсионной деятельности

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Обязательства по страховым контрактам по НПО	868 419	220 575
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	1 377 587	1 266 821
Итого обязательств по пенсионной деятельности	2 246 006	1 487 396

Взносы по договорам НПО

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Взносы по договорам НПО	589 429	378 001
Всего взносов по договорам НПО	589 429	378 001

Взносы по договорам ОПС

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Взносы по договорам ОПС:	655 348	39 265
Всего взносов по договорам ОПС	655 348	39 265

Выплаты по договорам НПО

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Выплаты по договорам НПО:	(488 305)	(221 467)
Всего выплат по договорам НПО	(488 305)	(221 467)

Выплаты по договорам ОПС

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Выплаты по договорам ОПС:	(45 207)	(36 713)
Всего выплаты по договорам ОПС	(45 207)	(36 713)

10. 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% (2016 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2016 год: 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текущий налог на прибыль	-	(17)
(Расход)/доход по отложенному налогу	637	(1 882)
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	637	(1 899)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20 % процентов (в 2016 году: 20% процентов).

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством.

Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	15 092	9 298
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%

Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(3 018)	(1 860)
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	(3 018)	(1 860)
Доходы, не принимаемые к налогообложению	(3 295)	(2 039)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	277	179
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	-
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды	-	-
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	421	-
Прочие	216	-
Расходы по налогу на прибыль за год	637	-

Ниже представлены основные временные разницы:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 г.	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2016 г.
<i>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</i>			
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	216	-	-
Налоговая льгота, исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ	1 138	-	-
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 650	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	3 004	-	-
<i>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>			
Финансовые вложения по пенсионным резервам	1 138	-	-
Уменьшение отложенного налогового актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам	1 229	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	2 367	-	(1 882)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	637	-	(1 882)

11. Прочие обязательства включают в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по прочим расчетам	5 828	9 137
Обязательства по прочим налогам, кроме налога на прибыль	16	-
Оценочное обязательство на оплату отпусков	1 082	811

6 926

9 948

12. Уставной капитал

Уставный капитал фонда составляет 15 070 707 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Основным акционером Фонда является ПАО «АВТОВАЗ». По состоянию на 31 декабря 2017 года доля ПАО «АВТОВАЗ» в уставном капитале Фонда составляет 100 %.

С учетом пересчета стоимости уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 153 291 тыс. руб.

13. Управление финансовыми и страховыми рисками

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск (риск изменения процентных ставок, котировок ценных бумаг, валютных курсов), страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

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

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска изменения процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. В отношении инвестиций в рамках доверительного управления - управление финансовыми рисками регулируется Фондом с помощью внутренних нормативных документов и условий договоров на доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фондом заключены договоры на управление активами с 2 управляющими компаниями. Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск изменения цены актива, то есть риск потерь (прямых убытков либо недополученной прибыли) в результате изменения процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск) под влиянием изменения рыночных факторов, результатом чего может стать превышение установленных Фондом лимитов или уменьшение имущества Фонда в связи с наличием у Фонда позиции по данному финансовому инструменту.

1) Риск изменения процентных ставок

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств.

2) Прочие ценовые риски

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

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск неисполнения обязательства перед Фондом контрагентом или эмитентом в полном объеме и/или на требуемую дату (в определенный промежуток времени после этой даты). Кредитный риск определяется Фондом как риск потерь в результате наступления дефолта эмитента финансового инструмента. При этом финансовый инструмент и долговое обязательство являются равноценными понятиями. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных методик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоятельностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через составление списка контрагентов, принимая во внимание международные рейтинги банков, а также их позицию на российском рынке. Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Фонд не сможет в срок и в полном объеме выполнять взятые на себя пенсионные обязательства при ухудшении макроэкономических условий, несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Фонда, непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Фондом своих финансовых обязательств или в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

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 депозиты, ценные бумаги (преимущественно корпоративные и муниципальные облигации), которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

Анализ финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 г. по срокам погашения представлен следующим образом

	Балансовая стоимость	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого выплат
Депозиты в банках	-	1 212 892	-	-	-	-	1 212 892
Прочая дебиторская задолженность	8 073	8 073	-	-	-	-	8 073
Прочие обязательства	9 949	9 949	-	-	-	-	9 949

Анализ финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 г. по срокам погашения представлен следующим образом

	Балансовая стоимость	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого выплат
Депозиты в банках	1 022 916	1 022 916	-	-	-	-	1 022 916
Прочая дебиторская задолженность	1 182	1 182	-	-	-	-	1 182
Прочие обязательства	6 926	6 926	-	-	-	-	6 926

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости

Фонд использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

на 31 декабря 2017 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 044 938	-	-	1 044 938
Инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль и убыток		70 738		70 738

Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.	1 044 938	70 738	-	1 115 676
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	359 819	-	-	359 819
Инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль и убыток		75 430		75 430
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	359 819	75 430	-	435 249

Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Фонда. Фонд определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) негосударственных пенсионных фондов. Фонд рассчитывает величину капитала в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 7 октября 2014 года № 3415-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов». По состоянию на 31 декабря 2017 года минимальное значение величины собственных средств (капитала) должно составлять 150 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года размер собственных средств Фонда соответствовал законодательно установленному уровню.

14. Условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам

право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности.

Согласно положениям правил трансфертного ценообразования, налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

15. 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 с использованием прочих методов оценки.

Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов

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.

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

по состоянию на 31.12.2017 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 044 938	-	-	1 044 938
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	1 044 938	-	-	1 044 938

по состоянию на 31.12.2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	325 147	-	-	325 147
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	325 147	-	-	325 147

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.

16. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2017 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Пропиновано, пронумеровано и
скреплено печатью

И. В. Волынец
Генеральный директор

Волынец И. В.

