

ООО «ПрофИнвестАудит»

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой консолидированной финансовой отчетности
Некоммерческой организации негосударственный
пенсионный фонд «Атомгарант»
и её дочерней организации
за 2016 год**

**(подготовленной в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности)**

Аудиторское заключение составлено Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит» при следующих обстоятельствах:

аудируемым лицом является организация, создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона от 27.07.2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой консолидированной финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность соответствуют требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;

помимо аудита годовой консолидированной финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой консолидированной финансовой отчетности
Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»
и её дочерней организации
за 2016 год

Указание адресата

Адресат:	Совет Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»
----------	---

Сведения об аудируемом лице

Организационно-правовая форма и наименование	Некоммерческая организация негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»
Государственный регистрационный номер	1027739425207
Место нахождения	Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1

Сведения об аудиторе

Организационно-правовая форма и наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»
Государственный регистрационный номер	1027739045190
Место нахождения	Российская Федерация, 105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ООО «ПрофИнвестАудит»	Саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	10203000153
---	-------------

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» и её дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с российскими Федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а так же планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий и ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» и её дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова

«28» апреля 2017 года

МП



НПФ «АТОМГАРАНТ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

по состоянию на 31 декабря 2016 года

и за 2016 год

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11
1. Общие сведения	11
2. Основа и принципы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	14
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	27
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	29
7. Депозиты в банках	30
8. Обязательства по пенсионной деятельности	31
9. Процентные доходы	39
10. Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибыли или убытка	40
11. Комиссионные расходы	40
12. Административные расходы	40
13. Расходы по налогу на прибыль	40
14. Управление инвестиционными и страховыми рисками	41
15. Условные обязательства	49
16. Операции со связанными сторонами	50
17. Справедливая стоимость финансовых инструментов	52

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 года**

	Примечания	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 365 379	2 420 956
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	7 281 803	5 645 111
Депозиты в банках	7	7 036 457	6 049 568
Дебиторская задолженность		279 050	262 664
Основные средства		6 136	6 313
Отложенные налоговые активы		762	224
Прочие нефинансовые активы		1 382	1 637
Итого активов		15 970 969	14 386 473
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионной деятельности	8	14 564 431	13 051 375
Прочие финансовые обязательства		159 723	201 752
Обязательства по налогу на прибыль	13	36 032	-
Прочие нефинансовые обязательства		15 177	7 987
Итого обязательств		14 775 363	13 261 114
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ			
Совокупный вклад		278 500	278 500
Добавочный капитал		3 578	3 298
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		569 027	445 924
Актuarный профицит и прочие резервы		344 501	397 637
Итого чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		1 195 606	1 125 359
Итого обязательств и чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		15 970 969	14 386 473

Утверждено 25.04.2017 г.

Президент


В.В. Китаев



Главный бухгалтер


Е.Г. Березина

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год

	Примечания	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Взносы по пенсионной деятельности	8	1 506 450	988 782
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(1 139 206)	(1 118 127)
Изменения пенсионных обязательств		(1 513 055)	(864 458)
Итого результат по пенсионной деятельности		(1 145 811)	(993 803)
Процентные доходы	9	1 282 123	1 341 061
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	171 066	629 947
Итого чистый доход от инвестиционной деятельности		1 453 189	1 971 008
Комиссионные доходы		21 520	22 467
Комиссионные расходы	11	(70 311)	(62 855)
Административные расходы	12	(166 027)	(125 324)
Прочие доходы		9 725	154 103
Прочие расходы	12	(892)	(374 375)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		101 393	591 221
Расход по налогу на прибыль	13	(35 702)	(11 968)
Всего прибыли (убытка) и совокупного дохода за год, относимого на увеличение обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		65 691	579 253

Утверждено 25.04.2017 г.

Президент

В.В. Китаев



Главный бухгалтер

Е.Г. Березина

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ о движении денежных средств за 2016 год

Примечания	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей	
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы полученные по пенсионной деятельности	8	1 506 450	988 782
Пенсии выплаченные	8	(1 139 206)	(1 118 127)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	259 773	42 507
Проценты полученные	9	1 303 312	1 460 578
Комиссионные доходы полученные		21 520	-
Комиссионные расходы выплаченные	11	(62 855)	(4 517)
Расходы по страхованию	12	(1 135)	-
Административные расходы выплаченные	12	(175 249)	(162 501)
Поступления (выплаты) по прочим доходам (расходам)	12	(28 008)	(396 922)
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(1 656 405)	903 796
Депозиты в банках	7	(1 077 072)	421 986
Прочие активы		255	(719)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(1 048 620)	2 135 863
Налог на прибыль уплаченный	13	(11 789)	(13 782)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(1 060 409)	2 121 081
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения (списания) основных средств и нематериальных активов		276	5 983
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		276	5 983
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Увеличение (уменьшение) добавочного капитала		4 556	(1 771)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		4 556	(1 771)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 055 577)	2 125 293
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		2 420 956	295 663
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года		1 365 379	2 420 956

Утверждено 25.04.2017

Президент



В. В. Китаев

Главный бухгалтер

Е.Г. Березина

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ об изменениях в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами за 2016 год

тыс. рублей	Совокупный вклад	Добавочный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Актuarный профицит и прочие резервы	Итого чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	278 500	5 069	368 954	(136 621)	515 902
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	(579 253)	579 253
Всего прибыли и совокупного дохода за год	278 500	5 069	368 954	442 632	1 095 155
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	4 625	(4 625)	-
Изменение капитала за счет имущества	-	(1 771)	-	-	(1 771)
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	72 345	(72 345)	-
Покрытие убытка прошлых лет	-	-	-	31 975	31 975
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	278 500	3 298	445 924	397 637	1 125 359
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	278 500	3 298	445 924	397 637	1 125 359
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	65 691	65 691
Всего прибыли и совокупного дохода за год	278 500	3 298	445 924	463 328	1 194 050
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	12 427	(12 427)	-
Изменение капитала за счет имущества	-	280	-	4 276	4 556
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	110 676	(110 676)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	278 500	3 578	569 027	344 501	1 195 606

Утверждено 25.04.2017 г.

Президент



В.В. Китаев

Главный бухгалтер

 Е.Г. Березина

**Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности
НПФ «Атомгарант» за 2016 год**

1. Общие сведения.

Организационная структура и деятельность.

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (далее – Фонд), финансовую отчетность его дочернего предприятия, а также финансовую отчетность компании, которой Фонд владеет косвенно (далее – Группа).

Фонд является предприятием, исключительная деятельность которого – негосударственное пенсионное обеспечение участников в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

Работает на рынке негосударственного пенсионного обеспечения с 1994 года, и является одним из старейших негосударственных пенсионных фондов в России.

Опыт работы Фонда с предприятиями атомной отрасли насчитывает более 20 лет.

Фонд находится под контролем крупнейших отраслевых компаний, таких как АО «Концерн Росэнергоатом».

Совет Фонда состоит из представителей предприятий и профсоюза отрасли.

Основными вкладчиками фонда являются следующие организации: АО «Концерн Росэнергоатом», ОАО «ТВЭЛ», включая, АО «Атомэнергоремонт, ОАО «Новосибирский завод химконцентратов» (ОАО «НЗХК»), АО «Чепецкий механический завод» (АО «ЧМЗ»), ПАО «Машиностроительный завод», АО «Сибирский химический комбинат», ПО «МАЯК», ФГУП «ГХК», ФГУП «Атомфлот» и др.

Фонд осуществляет деятельность в области негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО) на основании лицензии №202/2 от 15 марта 2007 года, выданной ФСФР России, а также до момента реорганизации осуществлял деятельность по обязательному пенсионному страхованию (далее – ОПС).

Фонд зарегистрирован по адресу: Россия, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Фонд имеет 9 представительств на территории Российской Федерации, из них 2 в Красноярском крае, 2 в Челябинской области, по 1 представительству в Свердловской, Томской, Пензенской областях, Республике Удмуртия и Забайкальском крае.

Численность работающих в Фонде на 31 декабря 2016 года составляет 55 человек, среднесписочная численность за год – 43 человек (на 31 декабря 2015 года – численность работающих 51 человек, среднесписочная численность за год – 49 человек).

Дочерним предприятием является ООО «Компас – Управление». Организацией, которой Фонд владеет косвенно, является АО НПФ «Атомфонд».

Группа была образована в 2015 г. в результате реорганизации Фонда в форме выделения с одновременным преобразованием выделяемого фонда в акционерный пенсионный фонд АО НПФ «Атомфонд».

Реорганизация Фонда была завершена 21.07.2015 года.

После завершения реорганизации АО НПФ «Атомфонд» являлся правопреемником Фонда по активам и обязательствам по обязательному пенсионному страхованию.

Дочерняя компания ООО «Компас-Управление» была учреждена Фондом и Общественной организацией Российский профессиональный союз работников атомной энергетики и промышленности.

09.12.2015 г. Фонд принял решение о прекращении участия в АО НПФ «Атомфонд» (Протокол СФ от 27.10.2015 №75).

Общим собранием участников ООО «Компас-Управление» было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «Компас-Управление» за счет внесения имущества Фонда.

С указанной даты единственным акционером АО НПФ «Атомфонд» является ООО «Компас-Управление».

Структура Группы может быть представлена следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия в 2016 году, %	Доля участия в 2015 году, %
ООО «Компас-Управление»	Российская Федерация	Услуги в области права	99,99937504%	99,99937504%
АО НПФ «Атомфонд»	Российская Федерация	Деятельность негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	100%	100%

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающиеся неопределенность и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Политическая и экономическая нестабильность на Украине оказала и может продолжить оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Основа и принципы составления консолидированной финансовой отчетности.

Заявление о соответствии.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), признанными для применения на территории Российской Федерации Приказом Министерства Финансов РФ №160н от 25 ноября 2011 года «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», а также согласно Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», негосударственные пенсионные фонды обязаны составлять, представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), начиная с отчетности за 2015 год.

Функциональная валюта и валюта представления.

Консолидированная валюта представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч рублей, кроме случаев, где указано иное.

Принципы составления финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением статей, которые оцениваются по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного раскрытия с учетом требований МСФО.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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

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 - Примечание 8;
- в части величины пенсионных обязательств – Примечание 8;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов - Примечание 17.

Принципы консолидации и отражения инвестиций в дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность Фонда, и компаний, которые Фонд контролирует (дочерние компании).

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Фонда. Фонд контролирует объект инвестиций, если существует риск, связанный с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеются права на получение такого дохода, а также способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Фонду контроля над их операциями (даты приобретения контроля) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при приобретении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от величины неконтролирующей доли участия.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также остатки по расчетам внутри Группы исключаются. Нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Фонд и все его консолидируемые дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Фондом и Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Взаимозачет

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

Финансовые инструменты.

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

К финансовым активам относятся денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, займы выданные, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевые инструменты, дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

К финансовым обязательствам относятся средства участников и застрахованных лиц на пенсионных счетах по инвестиционным контрактам, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Финансовые активы классифицируются следующим образом:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

- кредиты, займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и займы);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Группы классифицируются следующим образом:

- инвестиционные контракты с правом дискреционного участия;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках.

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является размещением необеспеченных депозитов в банках, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность.

Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи;
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (i) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (ii) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении.

При инвестировании средств Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных компаниями Группы с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Группой.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не

включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Такой ценой для определения справедливой стоимости активов Группа считает цену последней сделки на бирже по данным специализированного депозитария, котировки (Last bid) биржи или дилера по ценной бумаге.

После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка в течение всего срока существования инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока

действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Все финансовые активы и обязательства при первичном признании оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по совершению сделки включаются в стоимость приобретения финансовых активов и обязательств за исключением инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением финансового результата в состав прибыли или убытка за год.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первичном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первичном признании учитываются только в том случае, когда существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом; или
- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда:

- договорные обязательства погашаются, исполняются, аннулируются или прекращаются;
- при реструктуризации долга условия нового обязательства существенно отличаются от условий старого обязательства (старого долга). При этом различие считается существенным, если сумма денежных потоков по новым условиям (включая все выплаченные комиссии), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, более чем на 10% отличается от суммы дисконтированных потоков оставшейся части долга по старым условиям.

Группа также прекращает признание и списывает финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий (“событий убытка”), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Группы, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых

событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

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

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Наличие объективных признаков убытка от обесценения определяется на основе следующих критериев:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

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

Основные средства.

Основные средства Группы представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и
- предполагается их использовать в течение более чем одного отчетного периода.

Объект основных средств признается Группой в качестве актива в том случае, если:

- существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
- фактическая стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Группы.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент принятия.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов.

Прекращение признания ранее признанных основных средств и их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае. Если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за тот отчетный период, в котором признание актива было прекращено.

Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства с неопределенным сроком или суммой и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда у Группы возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Налог на прибыль

Группа отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие

расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству доходы Группы определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Группы существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не рассчитывается для временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату.

Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами.

Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Совокупный вклад

Совокупный вклад учредителей Фонда и лиц, не являющихся учредителями, но изъявившими желание сделать добровольный безвозмездный имущественный взнос, является частью чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, так как ни учредители Фонда, ни лица, сделавшие

безвозмездный взнос, не имеют прав на переданное имущество, и Фонд не распределяет прибыль между своими учредителями.

Пенсионная деятельность.

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы - это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), краткое описание которых приведено в Примечании к данной консолидированной финансовой отчетности.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

До момента реорганизации Фонд осуществлял деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации" и договорами об обязательном пенсионном страховании. Реорганизованное юридическое лицо АО «НПФ «Атомфонд», входящее в состав Группы и которым на отчетную дату Фонд владеет косвенно, осуществляет деятельность по ОПС.

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

Страховые взносы - это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации". Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС.

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного фонда Российской Федерации. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет

Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

В соответствии с российским законодательством пенсионные накопления – это совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и средства материнского капитала, направленные на формирование накопительной части трудовой пенсии, находящихся в собственности Фонда, переданных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС.

Страховые контракты

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) 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. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты”, на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные контракты

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право дискреционного участия, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты”.

Право дискреционного участия

Все контракты, содержащие право дискреционного участия, являются контрактами участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений, сумма которых определяется по усмотрению Фонда, и 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 НПО не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного) каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей консолидированной финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

В соответствии с Федеральным законом № 360-ФЗ “О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений” в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости.

Согласно требованиям российского законодательства в рамках ОПС не менее 85% дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений (за вычетом вознаграждения управляющим компаниям) каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

В момент назначения (установления) накопительной части трудовой пенсии по старости и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная часть трудовой пенсии и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной части трудовой пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат).

Дискреционные выплаты распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с правом дискреционного участия.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IAS) 37 “Резервы, условные обязательства и условные активы” для оценки своих обязательств по страховым контрактам по НПО и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия.

В соответствии с МСФО (IAS) 37, сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы расходов, необходимой для урегулирования настоящего обязательства на отчетную дату. Резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37 корректируется с учетом риска и неопределенности. Это отвечает требованиям МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты”.

Обязательство по страховым контрактам по НПО определяется как сумма ожидаемой текущей стоимости выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с контрактом. Обязательство по страховым контрактам по НПО основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату. Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам, признаются как увеличение обязательств по пенсионной деятельности в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по НПО и ОПС признаются как уменьшение обязательств по пенсионной деятельности в момент выплаты.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты” Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли сумма пенсионных накоплений достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по страховым контрактам по ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования в периоде накопления, ставки дисконтирования в периоде выплат и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Право дискреционного участия по страховым контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия рассчитывается как сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату.

Право дискреционного участия по инвестиционным контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности.

Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами

Так как Фонд образован в форме некоммерческой организации, учредители Фонда не имеют прав на переданное Фонду имущество, которое является собственностью Фонда. Фонд не распределяет полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности предназначены для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Соответственно, согласно МСФО вклады учредителей и актуарный профицит и прочие резервы классифицируются также как статья чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по НПО и ОПС создаются резервы под обязательства по пенсионной деятельности, которые используются при недостаточности средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО и ОПС (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам, а также выплатам застрахованным лицам) в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Размер резерва под обязательства по пенсионной деятельности по НПО равен страховому резерву, сформированному в соответствии с требованиями РСБУ. Страховой резерв в соответствии с требованиями РСБУ должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного в соответствии с требованиями РСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного в соответствии с требованиями РСБУ.

Признание доходов и расходов

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам, признаются как доход в полной сумме в момент уплаты их вкладчиками.

Выплаты по НПО и ОПС отражаются по методу начисления в том периоде к которому они относятся. Выплаты признаются при условии наступления пенсионных оснований (достижения пенсионного возраста или инвалидность) и наличия заявления о назначении негосударственной пенсии участника или заявления о назначении накопительной части трудовой пенсии.

Выкупные и наследуемые суммы по НПО и выплаты правопреемникам по ОПС учитываются по методу начисления, то есть на дату, по которой контракты перестают включаться в расчет обязательства.

Изменения в обязательствах по страховым и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия признаются в составе прибылей и убытков.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

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

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Фонда требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы, доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценочные значения.

Оценка обязательств по инвестиционным контрактам

По инвестиционным контрактам справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, таких как метод дисконтирования денежных потоков или метод случайного моделирования. Набор факторов, принимаемых во внимание в моделях оценки, включают временную стоимость денег, изменчивость, поведение вкладчиков, участников и застрахованных лиц, себестоимость услуг и справедливую стоимость аналогичных инструментов.

Определенные вмененные расходы на приобретение и улучшение продаж, которые напрямую относятся к обеспечению услуг по управлению инвестициями, откладываются и отражаются в составе расходов будущих периодов. Эти расходы будущих периодов амортизируются в течение срока оказания услуг по контракту.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2017 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Текущие счета в банках в российских рублях	191 729	69 587
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 166 169	2 351 045
Денежные средства на счетах брокеров	7 436	234
Прочие денежные средства	45	90
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 365 379	2 420 956

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет шесть крупнейших контрагентов (31 декабря 2015 года – четыре контрагента), на долю каждого из которых приходится более 40 % общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 1 358 145 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 1 521 714 тыс. рублей).

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

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию:

на 31 декабря 2016 года

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	124 528	-	-	-	124 528
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	67 201	1 166 169	247	-	1 233 617
с рейтингом от В- до В+	-	-	29	-	29
не имеющие рейтинга	-	-	7 160	45	7 205
Итого денежных средств и их эквивалентов	191 729	1 166 169	7 436	45	1 365 379

на 31 декабря 2015 года

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	10 651	407 832	-	-	418 483
с рейтингом от BB- до BB+	58 884	1 178 621	40	-	1 237 545
с рейтингом от B- до B+	47	764 592	-	-	764 639
не имеющие рейтинга	5	-	194	90	289
Итого денежных средств и их эквивалентов	69 587	2 351 045	234	90	2 420 956

Кредитный рейтинг основан на рейтингах агентств Standard & Poor's и Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

К данной категории отнесены финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в составе прибылей и убытков. В категорию относятся как активы, приобретаемые Группой через управляющие компании, так и активы, приобретенные в результате самостоятельного размещения.

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	563 229	222 665
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	505 811	201 876
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	1 069 040	424 541
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от AAA to A-	-	54 817
с кредитным рейтингом от BBB+ to BBB-	1 734 757	163 724
с кредитным рейтингом от BB+ to BB-	3 459 084	1 658 840
с кредитным рейтингом ниже B+	546 524	989 304
- Корпоративные еврооблигации	-	100 750
Всего корпоративных облигаций	5 740 365	2 967 435

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Долевые инструменты		
- Паи		
Закрытых ПИФ недвижимости	472 398	749 066
Закрытых ПИФ смешанных инвестиций	-	1 504 069
Всего паи	472 398	2 253 135
- Акции		
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 281 803	5 645 111

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют котировки на активном рынке, за исключением вложений в некоторые паи, справедливая стоимость которых определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков с использованием рыночной процентной ставки.

Российские государственные облигации представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов РФ, с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от июня 2017 до января 2025 и доходность к погашению от 8 % до 10 %, в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Красноярского края, Краснодарского края, Самарской области, Правительства Москвы в лице Департамента финансов города Москвы, Департамента финансов республики Марий Эл. Муниципальные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от июня 2017 до октября 2023 и доходность к погашению от 7 % до 12 %, в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены еврооблигациями и облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от мая 2017 до июля 2046 и доходность к погашению от 8 % до 162%, в зависимости от выпуска.

Долевые инструменты представлены паями ЗПИФ недвижимости, таких как ЗПИФ недвижимости "АГ Капитал ИНТЕРРА" под управлением ООО Управляющая компания «ВЕЛЕС Менеджмент», ЗПИФ недвижимости "Протон" под управлением ЗАО Управляющая компания «РЕГИОН Эссет Менеджмент».

7. Депозиты в банках

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
30 крупнейших российских банков	5 747 399	4 705 164
Прочие российские банки	1 289 058	1 344 404
Итого депозитов в банках	7 036 457	6 049 568

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года номинированы в рублях.

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству:

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	656 516	2 685 739
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	5 158 443	2 083 902
с кредитным рейтингом от B- до B+	1 221 498	1 279 927
Итого депозитов в банках	7 036 457	6 049 568

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах агентств Standard & Poor's и Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные остатки по депозитам в банках и признаки обесценения по ним.

Сроки погашения депозитов в банках.

Отнесение финансовых активов к депозитам в банках в настоящей консолидированной финансовой отчетности произведено в соответствии со сроками погашения. Данные сроки представляют собой периоды времени более 90 дней от даты размещения до дат погашения по депозитным договорам.

8. Обязательства по пенсионной деятельности.

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Обязательства по страховым контрактам по НПО	902 690	4 548 745
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	5 201 041	4 736 744
Итого обязательств по страховым контрактам	6 103 731	9 285 489
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	8 460 700	3 765 886
Итого обязательств по инвестиционным контрактам	3 765 886	3 765 886
Итого обязательств по пенсионной деятельности	14 564 431	13 051 375

Обязательное пенсионное страхование (ОПС).

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 06.08.2004 № 3336-ЮЛ.

Страховые правила Фонда в последней редакции утверждены Советом Фонда 27.03.2015 протокол № 72 и зарегистрированы Центробанком 16.07.2015 № од-1690.

Деятельность Фонда в рамках ОПС состоит из накопления индивидуальных взносов застрахованных лиц (ЗЛ) и последующей выплаты пенсий. Пенсионные накопления, включающие взносы и начисление инвестиционного дохода, учитываются Фондом персонально, на отдельных счетах застрахованных лиц. Они могут быть унаследованы в период до начала пенсионных выплат. После того, как застрахованное лицо получает пенсионные основания, происходит назначение пенсии в соответствии с правилами, описанными в следующем разделе. Впоследствии, Фонд обязан выплачивать пенсию в течение жизни застрахованного лица, размер пенсии периодически индексируется в зависимости от полученного Фондом инвестиционного дохода. В соответствии с МСФО 4 данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как страховой с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств (ПАО).

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО).

На отчетную дату в Фонде проводятся выплаты пожизненной и срочной пенсии, а также пенсионные выплаты до исчерпания счета. При этом, в рамках одной пенсионной схемы, например, пенсионной схемы №1, осуществляются и пожизненные выплаты, и срочные с наследованием. В этой связи было принято решение о проведении теста ПАО не в разбивке по пенсионным схемам, а в соответствии с классификацией страховых контрактов, как требуется стандартами МСФО 4.

В итоге, данные по всем действующим договорам на каждую отчетную дату разбивались на следующие группы:

- *пожизненные выплаты, данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как страховой с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств (ПАО);*

В данную группу были объединены счета, с которых осуществляются пожизненные выплаты. В накопительном периоде у участников данной группы средства находятся на ИПС (проводилась ПАО), в выплатном периоде часть пенсионеров получают выплаты с ИПС (проводилась ПАО), а часть пенсионеров получают выплаты с СПС. В последнем случае пенсионный план является нефондированным, Фонд осуществляет выплаты в соответствии с распорядительным письмом вкладчика и обязательства Фонда равны сумме СПС на отчетную дату. Поэтому проверка адекватности обязательств по пенсионным выплатам с СПС не проводилась.

- *срочные (или до исчерпания) пенсионные выплаты с наследованием, данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как инвестиционный с НВПДВ с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств (ПАО);*

В данной группе ПАО проводилась только в выплатном периоде, поскольку в накопительном периоде имеется только солидарный счет, без половозрастной структуры.

- *срочные (или до исчерпания) пенсионные выплаты без наследования, данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как страховой с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств (ПАО).*

В данной группе ПАО проводилась только в выплатном периоде, поскольку в накопительном периоде счетов нет.

Актуарные предположения.

При проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам были приняты следующие допущения:

- Валовая доходность

Выбранные актуарные предположения о ставке дисконтирования основываются на ожиданиях Фонда по инвестиционной доходности по состоянию на отчетный год и среднем размере актуарной нормы доходности за предыдущие 8 лет по ОПС и 6 лет для НПО.

Согласно статистике Фонда валовая доходность Фонда по договорам ОПС принята равной - 9,49%, договорам НПО – 7,85%.

Валовый доход от инвестиций, %% в год	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актuarные предположения
ОПС	25,6%	13,0%	2,3%	7,8%	8,2%	4,6%	10,7%	10,17%	9,49%
НПО	-	-	4,8%	7,5%	6,7%	4,3%	12,5%	11,64%	7,85%

- Отчисления дохода на формирование ИОУД.

Ежегодные отчисления полученного дохода на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности (ИОУД, СС) по ОПС составили:

Доля дохода, направляемая на (в %)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актuarные предположения
на счета ЗЛ	85,0%	92,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	80,0%	81,84%	84,85%
резерв ОПС	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,0%	3,16%	1,02%
ИОУД	15,0%	8,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	14,87%	14,11%

по НПО:

Доля дохода, направляемая на (в %)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актuarные предположения
РПО	-	-	75,0%	0,0%	69,0%	79,0%	69,0%	75,71%	63,95%
СР	-	-	10,0%	85,0%	16,0%	6,0%	16,0%	9,29%	21,05%
ИОУД	-	-	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,00%	15,00%

- Ставка дисконтирования

В качестве ставки индексации пенсии используется ставка дисконтирования, скорректированная на вознаграждение управляющих компаний, вознаграждение специализированному депозитарию, а также на часть дохода направляемого на обеспечение уставной деятельности Фонда, которая составляет по ОПС 9,49%, по НПО 5,02%.

- Инвестиционная доходность

Начисление дохода на счета застрахованных лиц в Фонде, проводится в зависимости от уровня инвестиционной доходности, получаемой Фондом. Ожидаемая будущая индексация накоплений принимается равной ожидаемому значению валового инвестиционного дохода, умноженному на ожидаемую часть дохода, направляемого на пополнение счетов.

- Показатели смертности

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

За основу взята Таблица смертности РФ за 2014 год. В предположении о том, что в Фонде смертность ниже, чем в РФ в целом, применялся понижающий коэффициент 0,8.

- Учет будущих взносов для проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам

Согласно МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для проведения проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам необходимо учитывать все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе будущие взносы и выплаты.

Актуарные предположения по прогнозируемому размеру *операционных расходов* в среднем на один договор ОПС установлены на основании фактической статистики Фонда:

	2013	2014	2015	2016	Актуарные предположения (в руб.)
Расходы Фонда, тысяч руб.	28 560	29 312	34 363	62 595	285,79
Число пенсионных счетов, ед.	151 421	190 751	149 845	49 734	

С учетом данных по численности участников и застрахованных лиц, фактические операционные расходы на один договор ОПС составляют 285,79 руб. на один счет.

Актуарные предположения по прогнозируемому размеру *операционных расходов* в среднем на один договор НПО установлены на основании фактической статистики Фонда:

	2013	2014	2015	2016	Актуарные предположения (в руб.)
Расходы Фонда, тысяч руб.	28 560	28 211	30 097	33 578	232,73
Число пенсионных счетов, ед.	132 992	136 777	131 956	98 747	

С учетом данных по численности участников и застрахованных лиц, фактические операционные расходы на один договор НПО составляют 232,73 руб. на один счет.

Фонд создавался в целях пенсионного обеспечения сотрудников основных акционеров и не ведет активной работы на рынке НПО по привлечению новых вкладчиков, поэтому *аквизиционные расходы* на привлечение вкладчиков в НПО у Фонда отсутствуют.

В соответствии с учетной политикой Фонда *аквизиционные расходы по ОПС* признаются сразу в том году, в котором деньги были потрачены, поэтому отложенные аквизиционные расходы Фонда на отчетную дату равны нулю.

- Инфляция.

Актуарное предположение о прогнозном значении инфляции устанавливается на основе долгосрочного прогноза EIU (Economist Intelligence Unit, сайт: <http://www.eiu.com/>).

Прогнозное будущее увеличение операционных расходов по договорам ОПС и НПО полагается равным долгосрочному прогнозу инфляции EIU и составляет на 31.12.2016 – 4,0%, на 31.12.2015 - 4,9% ожидаемого роста в год.

- Годовой размер взносов.

Актуарное предположение о прогнозном размере взносов сделано для программ ОПС и НПО основывается на фактической статистике годовых взносов застрахованных лиц и участников Фонда.

Имеющаяся у Фонда статистика не дает возможности достоверного определения изменения размеров годовых взносов застрахованных лиц и участников, поэтому долгосрочный ожидаемый рост взносов принимается равным прогнозному уровню инфляции.

По НПО оценка взносов на адекватность проводилась на основе персонифицированного расчета с использованием среднего фактического взноса по каждому участнику.

- Вероятность сменить Фонд.

Актуарное предположение о вероятности смены Фонда основано на фактической статистике оборачиваемости участников Фонда и застрахованных лиц.

ОПС – статистика Фонда, выбытие по причинам иным, чем смерть:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актуарные предположения
Численность ЗЛ в накопительном периоде, чел.	16 116	29 160	44 139	51 755	53 772	55 757	53 156	49 734	3,88%
Число выбывших, чел.	20	71	403	1 142	2 245	-	4 845	3 422	

НПО – статистика Фонда, выбытие по причинам иным, чем смерть:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актуарные предположения
Численность участников накопительном периоде, чел.	16 160	41 127	88 056	46 142	59 177	99 098	65 383	62 175	0,47%
Число выбывших, чел.	-	-	6	40	280	501	615	514	

- Возраст выхода на пенсию.

Актuarные предположения о пенсионном возрасте для ОПС и НПО приняты равным 55 годам для женщин и 60 годам для мужчин.

Обязательства по страховым контрактам по ОПС.

Обязательства по ОПС отнесены к страховым контрактам. Основанием для этого является обязанность Фонда производить выплату пенсии застрахованному лицу пожизненно после её назначения.

Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО.

Обязательства по инвестиционным контрактам – это величина остатков на ИПС участников на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных накоплений, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

Обязательства по страховым контрактам по НПО.

Обязательства по страховым контрактам рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента

Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2016 и 2015 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)

	2016 год		2015 год	
	Обязательства по страховым и инвестиционным контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым и инвестиционным контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
Обязательства на 1 января	8 314 631	4 736 744	7 382 725	4 804 192
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	923 414	582 590	971 888	16 894
Увеличение обязательств в связи с получением прочих поступлений (возвратов от правоприменителей)	-	446	-	-
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(644 240)	(494 966)	(648 153)	(469 974)
Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	8 593 806	4 824 814	7 706 460	4 351 112
Прекращение признания обязательств	(128)	(12 299)	(991)	(3 634)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	779 309	389 660	606 767	388 477
Изменение актуарных оценок	(9 597)	(1 134)	2 395	788
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	769 584	376 227	608 171	385 632
Обязательства на 31 декабря	9 363 390	5 201 041	8 314 631	4 736 744

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2016 год

(в тыс. рублей)	Взносы из			Итого
	Взносы участников	Взносы работодателей	ПФ РФ и других НПФ	
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	-	-	582 590	582 590
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	192 785	730 629	-	923 414
Итого взносов по пенсионной деятельности	192 785	730 629	582 590	1 506 004

2015 год

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФ РФ и других НПФ	Итого
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	-	-	13 756	13 756
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	163 652	778 606	-	942 258
Итого взносов по пенсионной деятельности	163 652	778 606	13 756	956 014

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2016 год

(в тыс. рублей)	Страховые контракты по НПО	Страховые контракты по ОПС	Итого
Выплаты пенсий	(617 539)	(63 791)	(681 330)
Выкупные суммы	(17 049)	(421 424)	(438 473)
Выплаты наследникам (правопреемникам)	(9 652)	(9 751)	(19 403)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(644 240)	(494 966)	(1 139 206)

2015 год

(в тыс. рублей)	Страховые контракты по НПО	Страховые контракты по ОПС	Итого
Выплаты пенсий	(628 182)	(40 932)	(669 114)
Выкупные суммы	(15 808)	(420 381)	(436 189)
Выплаты наследникам (правопреемникам)	(4 163)	(8 661)	(12 824)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(648 153)	(469 974)	(1 118 127)

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные планы (схемы):

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 1. Схема № 1 «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 2. «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 3. «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 4. «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 5. «С установленным размером выплат. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 6. «С установленным размером выплат. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 7. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 8. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т. д.) содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда № 73 от 15 июля 2015 года и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2016 года.

Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Совокупный вклад формируется за счет денежных вкладов учредителей и прочих участников, при этом учредители и прочие участники Фонда не имеют права на переданное Фонду имущество, которое в соответствии с 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» является собственностью Фонда.

Фонд не распределяет полученную прибыль между своими учредителями и прочими участниками, в связи с этим превышение активов Фонда над его обязательствами представляет собой дополнительный источник обеспечения исполнения Фондом обязательств перед участниками и застрахованными лицами по пенсионной деятельности. Таким образом совокупный вклад, актуарные разницы, резервы по пенсионной деятельности классифицируются как чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года совокупный вклад учредителей составил 278 500 тыс. рублей, на 31 декабря 2015 года – 278 500 тыс. рублей.

9. Процентные доходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	363 753	448 280
Депозиты в банках	895 836	820 306
Прочие процентные доходы	22 534	72 475
Итого процентных доходов	1 282 123	1 341 061

10. Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Чистый реализованный результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	259 773	42 507
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(88 707)	587 440
Итого чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	171 066	629 947

11. Комиссионные расходы.

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Вознаграждение по доверительному управлению	(52 305)	(46 681)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(13 353)	(12 207)
Прочие комиссионные расходы	(4 653)	(3 967)
Прочие комиссионные расходы по имуществу		
Итого комиссионных расходов	(70 311)	(62 855)

12. Административные расходы.

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Содержание персонала	(119 157)	(93 793)
Аренда	(12 624)	(12 061)
Услуги связи	(1 109)	(818)
Консультационные услуги	(5 928)	(3 218)
Прочие	(27 764)	(15 434)
Итого административных расходов	(166 582)	(125 324)

13. Расходы по налогу на прибыль.

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

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

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом

Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации 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 по РСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Ежегодно по решению Совета Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по РСБУ и отчисления на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности.

Отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, и доходы, полученные от размещения имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	(35 702)	(11 968)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	-
Всего расход по налогу на прибыль	(35 702)	(11 968)

В 2016 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе.

14. Управление инвестиционными 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 Группа в процессе своей деятельности.

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

функций в корпоративную структуру. Группой установлены и используются внутренние стандарты управления рисками в виде системы управления рисками.

Управление рисками осуществляется Группой и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении инвестиционных рисков и рисков, связанных со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц. Управление рисками включает в себя управление кредитным риском, рыночным риском, риском ликвидности и операционным риском.

В отношении инвестиций, осуществляемых самостоятельно, Группа осуществляет управление рисками самостоятельно. В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление инвестиционными рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление. В отношении рисков, связанных со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц, Группа осуществляет управление рисками самостоятельно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой заключены договоры на управление активами с 4 управляющими компаниями (31 декабря 2015 года - с 4 управляющими компаниями). Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Группой. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

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

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на изменение внешних условий.

Рыночный риск.

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют (валютный риск), процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (фондовый риск).

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

Валютный риск.

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

Риск изменения процентных ставок.

Группа не подвержена 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 Группы нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Фонд осуществляет мониторинг дюрации облигаций. В таблице ниже приведен анализ изменения средневзвешенной дюрации по всем облигациям фондового рынка:



Исходя из тенденций таких характеристик облигаций, как дюрация и котировка, Группа формирует условия договоров доверительного управления активами.

Прочие ценовые риски.

У Группы имеются значительные вложения в ценные облигации, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой вложения срок обращения и доходность которых соотносится с данными мониторинга средневзвешенной дюрации по рынку, а также с рейтингом эмитента. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены незначительному влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг, поскольку цена высоконадежных облигаций изменяется незначительно.

Управление фондовым риском Группы.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении инструментов фондового рынка. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с облигациями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевого ценных бумаг и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления фондовым риском Группа использует периодическую оценку потери ликвидности, которая может произойти в результате негативных изменений рыночных цен на облигации в связи с повышением процентных ставок, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на облигации в совокупности с доходом от депозитов по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов и дефолта эмитентов или банков. Группа не имеет существенных позиций в отношении долевого ценных бумаг.

Кредитный риск.

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском Группы.

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

Группа 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 Группы в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через составление списка контрагентов, принимая во внимание международные рейтинги банков, а также их позицию на российском рынке. Контрагентами Группы являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется департаментом актуарных расчетов и управления рисками, при этом список банков-контрагентов пересматривается ежемесячно.

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

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг на соответствие Регламенту оценки и управления кредитным риском, разработанному совместно подразделениями фонда в рамках реализации системы управления рисками, не реже одного раза в квартал.

Определение категории кредитного риска эмитента осуществляется на основе комплексного подхода, включающего в себя анализ нескольких групп показателей:

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;
- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

Специалисты Группы также проводят анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Группы. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска.

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

Риск ликвидности.

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности.

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

Ежегодно Группой проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Анализ финансовых активов представлен следующим образом.

на 31 декабря 2016 года

тыс. рублей	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 365 379	-	-	-	1 365 379
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	490 219	1 771 325	3 473 493	1 546 766	7 281 803
Депозиты в банках	7 036 457	-	-	-	7 036 457
Дебиторская задолженность	279 050	-	-	-	279 050
Всего финансовых активов	9 171 105	1 771 325	3 473 493	1 546 766	15 962 689

на 31 декабря 2015 года

тыс. рублей	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 420 956	-	-	-	2 420 956
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	470 934	1 843 138	1 077 904	2 253 135	5 645 111
Депозиты в банках	6 049 568	-	-	-	6 049 568
Дебиторская задолженность	262 664	-	-	-	262 664
Всего финансовых активов	9 204 122	1 843 138	1 077 904	2 253 135	14 378 299

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

По инвестиционным контрактам вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Выкупная сумма может отличаться от балансовой стоимости контрактных обязательств ввиду применения специальной формулы расчета выкупных сумм при прекращении контракта, установленной пенсионными правилами Фонда.

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

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения соответствуют ожиданиям Фонда. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов в том числе, при необходимости, средства страхового резерва, сформированного для целей РСБУ.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по обязательствам по страховым контрактам по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Изменение обязательств по отношению к обязательству на отчетную дату:

Анализ изменения обязательств, в случае изменения ставки валового дохода	-1 п.п. ^(*)	(4,65%)
	+1 п.п.	4,20%
Анализ изменения обязательств, в случае роста расходов	+100 п.п.	(0,46 %)
Анализ изменения обязательств, в случае роста выбытия	+100 п.п.	(30,77%)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	(0,63%)
	+10%	8,22%

(*) п.п. – процентный пункт

Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по НПО по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	31 декабря 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<i>Мужчины</i>		
до 30 лет	3 094	4 270
до 40 лет	8 824	8 023
до 50 лет	8 998	25 276
до 60 лет	16 445	17 682
свыше 60 лет	16 803	15 204
<i>Женщины</i>		
до 30 лет	1 062	1 455
до 40 лет	4 395	4 323
до 50 лет	7 761	24 386
до 55 лет	7 714	16 775
свыше 55 лет	23 651	14 562

В таблицах ниже представлена помесечная частота смертности в зависимости от пола и возраста, а также доля умерших в общем количества застрахованных лиц за последние 5 лет.

Оценка выплат правопреемникам в будущих месяцах производится путем умножения доли умерших в отдельном месяце увеличенной на одно стандартное отклонение этой доли и на долю, зависящую от половозрастного состава застрахованных лиц.

	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
среднее	0,0034%	0,0011%	0,0015%	0,0007%	0,0011%	0,0020%	0,0025%	0,0007%	0,0013%	0,0011%	0,0026%	0,0006%
Ст откл	0,0047%	0,0027%	0,0035%	0,0012%	0,0021%	0,0029%	0,0039%	0,0015%	0,0021%	0,0015%	0,0034%	0,0010%
среднее	0,0014%	0,0013%	0,0017%	0,0007%	0,0024%	0,0011%	0,0013%	0,0022%	0,0018%	0,0009%	0,0038%	0,0015%
стоткл	0,0019%	0,0023%	0,0040%	0,0015%	0,0031%	0,0021%	0,0023%	0,0040%	0,0037%	0,0015%	0,0044%	0,0047%
среднее	0,0013%	0,0019%	0,0011%	0,0025%	0,0049%	0,0050%	0,0028%	0,0009%	0,0018%	0,0009%	0,0030%	0,0018%
стоткл	0,0019%	0,0022%	0,0015%	0,0043%	0,0111%	0,0063%	0,0034%	0,0012%	0,0035%	0,0012%	0,0053%	0,0028%
среднее	0,0013%	0,0002%	0,0035%	0,0011%	0,0010%	0,0049%	0,0037%	0,0013%	0,0030%	0,0007%	0,0034%	0,0009%
стоткл	0,0019%	0,0007%	0,0048%	0,0016%	0,0023%	0,0065%	0,0057%	0,0021%	0,0042%	0,0017%	0,0038%	0,0021%
среднее	0,0014%	0,0016%	0,0037%	0,0039%	0,0060%	0,0053%	0,0044%	0,0028%	0,0025%	0,0015%	0,0025%	0,0025%
стоткл	0,0015%	0,0034%	0,0052%	0,0064%	0,0100%	0,0045%	0,0066%	0,0031%	0,0023%	0,0020%	0,0047%	0,0031%
среднее	0,0031%	0,0048%	0,0037%	0,0053%	0,0036%	0,0079%	0,0067%	0,0048%	0,0041%	0,0031%	0,0025%	0,0041%
стоткл	0,0044%	0,0046%	0,0036%	0,0063%	0,0039%	0,0079%	0,0087%	0,0049%	0,0074%	0,0044%	0,0031%	0,0050%
среднее	0,0034%	0,0022%	0,0037%	0,0066%	0,0036%	0,0057%	0,0032%	0,0040%	0,0030%	0,0038%	0,0019%	0,0026%
стоткл	0,0036%	0,0025%	0,0050%	0,0063%	0,0039%	0,0075%	0,0037%	0,0043%	0,0047%	0,0053%	0,0024%	0,0034%
среднее	0,0026%	0,0035%	0,0027%	0,0022%	0,0037%	0,0029%	0,0043%	0,0026%	0,0033%	0,0034%	0,0028%	0,0020%
стоткл	0,0035%	0,0049%	0,0035%	0,0035%	0,0059%	0,0037%	0,0052%	0,0029%	0,0042%	0,0040%	0,0030%	0,0024%
среднее	0,0004%	0,0020%	0,0009%	0,0013%	0,0022%	0,0019%	0,0006%	0,0011%	0,0009%	0,0002%	0,0009%	0,0011%
стоткл	0,0013%	0,0031%	0,0011%	0,0029%	0,0037%	0,0041%	0,0014%	0,0027%	0,0021%	0,0007%	0,0018%	0,0023%
среднее	0,0002%	0,0000%	0,0000%	0,0002%	0,0010%	0,0007%	0,0002%	0,0004%	0,0002%	0,0002%	0,0000%	0,0002%
стоткл	0,0007%	0,0000%	0,0000%	0,0007%	0,0014%	0,0015%	0,0007%	0,0013%	0,0007%	0,0007%	0,0000%	0,0007%
среднее	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0002%	0,0002%	0,0002%	0,0000%	0,0002%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
стоткл	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0007%	0,0007%	0,0007%	0,0000%	0,0007%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

Корректировка обязательств оценивается также методом экспертных оценок, результатом которых является включение данных о будущих расходах в финансовый план.

15. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

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

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной 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 Группы может быть существенным.

16. Операции со связанными сторонами

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

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- дочерние компании:

	Наименование компании	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале НПФ «Атомгарант», %	Доля участия НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанной стороны, %
1	АО НПФ «Атомфонд»	Является аффилированным лицом, которое принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит НПФ «Атомгарант»	0	0
2	ООО «Компас-Управление»	Является аффилированным лицом, которое принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит НПФ «Атомгарант»	0	99,99937504

- учредители Фонда:

	Наименование компании	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале НПФ «Атомгарант», %	Доля участия НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанной стороны, %
1	ОАО «Концерн Росэнергоатом»	Учредитель	49,92141454	0
2	ОАО «Энергетическая русская компания (ОАО «ЭРКО»)	Учредитель	0,491202873	0
3	Российский профессиональный союз работников атомной энергетики и промышленности (РПРАЭП)	Учредитель	0,000359066	0
9	ООО «ПЕНСИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»	Учредитель	31,6225711	0
10	АО «АТОМЭНЕРГОПРОМ»	Учредитель	7,181328546	0

- ключевой управленческий персонал – Президент Фонда, заместитель Президента Фонда и члены Совета Фонда;

- прочие связанные стороны - компании, в которых ключевой управленческий персонал Группы участвует в операционной и финансовой деятельности.

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (если имеется) аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого (которых) лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)
1	2	3	4	5
1.	Терентьева Татьяна Анатольевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда	12.02.2015
2.	Ваничкин Александр Георгиевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
3.	Ткебучава Джумбери Леонтович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
4.	Данилова Ирина Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	31.05.2016
5.	Коп Яков Яковлевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
6.	Попов Андрей Владимирович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
7.	Майорец Максим Андреевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
8.	Халиков Ринат Шавкятович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
9.	Гончаров Алексей Валерьевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
10.	Зайцева Наталья Николаевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	12.02.2015
11.	Шаврина Ирина Владимировна	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	28.12.2016
12.	Китаев Виктор Вячеславович	Российская Федерация	1. Лицо является членом Совета Фонда. 2. Лицо является единоличным исполнительным органом. 3. Лицо является членом коллегиального исполнительного органа 4. Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд	12.02.2015 12.02.2015 28.12.2016 12.02.2015
13.	Березина Елена Геннадьевна	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	28.12.2016
14.	Бобкова Мария Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	28.12.2016
15.	Юдкин Алексей Владимирович	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	28.12.2016
16.	Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд»	г. Москва	Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд	21.07.2015
17.	Общество с ограниченной ответственностью «Компас-Управление»	г. Москва	1. Лицо, в котором Фонд имеет право	16.10.2015

		распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции	
		2. Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд	16.10.2015

В течение 2016 г. г. Группа выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат (тыс. руб.):

Наименование	2016 г.
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	37 438
Долгосрочные вознаграждения, в том числе: вознаграждения по окончании трудовой деятельности другие долгосрочные вознаграждения работникам	- -
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
Итого:	37 438

В 2015 году:

Наименование	2015 г.
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	28 164
Долгосрочные вознаграждения, в том числе: вознаграждения по окончании трудовой деятельности другие долгосрочные вознаграждения работникам	- -
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
Итого:	28 464

17. 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. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа 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, все 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.

В таблицах далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	6 809 405	472 398	-	7 281 803
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	6 809 405	472 398	-	7 281 803

по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	5 496 515	148 596	-	5 645 111
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	5 496 515	148 596	-	5 645 111


Утверждено 25.04.2017 г.

Президент


В.В. Китаев



Главный бухгалтер


Е.Г. Березина

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 55 листов.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»

Фетисова

/Фетисова О.А./

