

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой консолидированной финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества
Негосударственный пенсионный фонд
«Атомгарант»**

за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

| | |
|-----------------|--|
| Адресат: | Акционеры Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» |
|-----------------|--|

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (АО НПФ «Атомгарант»), (ОГРН 1187700014150, Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1) и её дочерней организации (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- консолидированного отчета об изменении капитала за 2018 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

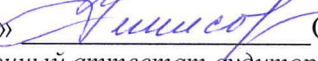
г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие

заклучения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудлируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудлируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«26» апреля 2019 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«АТОМГАРАНТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА
(ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»)**

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

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

и за 2018 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 изменении капитала | 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 | 31 |
| 8. Обязательства по пенсионной деятельности..... | 31 |
| 9. Процентные доходы | 45 |
| 10. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. | 46 |
| 11. Комиссионные расходы | 46 |
| 12. Административные расходы..... | 46 |
| 13. Расходы по налогу на прибыль..... | 46 |
| 14. Дебиторская задолженность | 47 |
| 15. Прочие финансовые обязательства | 48 |
| 16. Управление инвестиционными и страховыми рисками..... | 48 |
| 17. Условные обязательства..... | 51 |
| 18. Операции со связанными сторонами | 52 |
| 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 55 |
| 20. События после отчетной даты..... | 56 |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2018 г.

(в тыс. рублей)

| | Примечания | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 879 689 | 2 438 242 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 6 | 14 672 514 | 10 700 033 |
| Депозиты в банках | 7 | 3 632 114 | 4 801 712 |
| Дебиторская задолженность | 14 | 80 766 | 186 353 |
| Основные средства | | 5 933 | 5 240 |
| Нематериальные активы | | 3 523 | 1 248 |
| Отложенные налоговые активы | | 3 891 | 2 093 |
| Прочие нефинансовые активы | | 548 | 1 716 |
| Итого активов | | 19 278 978 | 18 136 637 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 8 | 17 845 794 | 16 733 287 |
| Прочие финансовые обязательства | 15 | 50 168 | 30 562 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 13 | 5 496 | 6 632 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | 3 885 | 40 132 |
| Итого обязательств | | 17 905 343 | 16 810 613 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | | 278 500 | 278 500 |
| Резерв под обязательства по пенсионной деятельности | | 742 635 | 641 535 |
| Нераспределенная прибыль | | 352 500 | 405 989 |
| Итого капитал | | 1 373 635 | 1 326 024 |
| Итого обязательств и капитала | | 19 278 978 | 18 136 637 |

Утверждено 26.04.2019 г.

Генеральный директор


В.В. Китаев


Главный бухгалтер


Е.Г. Березина

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за 2018 год**

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Примечания | 2018 год | 2017 год |
|--|------------|------------------|--------------------|
| Взносы по пенсионной деятельности | 8 | 1 535 716 | 2 181 277 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | 8 | (1 151 474) | (1 144 708) |
| Изменения пенсионных обязательств | | (1 112 507) | (2 168 856) |
| Итого результат по пенсионной деятельности | | (728 265) | (1 132 287) |
| Процентные доходы | 9 | 1 322 914 | 1 450 550 |
| Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 10 | (299 530) | 50 495 |
| Итого чистый доход от инвестиционной деятельности | | 1 023 384 | 1 501 045 |
| Комиссионные доходы | | 21 353 | 22 893 |
| Комиссионные расходы | 11 | (69 705) | (86 775) |
| Административные расходы | 12 | (191 403) | (156 390) |
| Прочие доходы | | 115 | 710 |
| Прочие расходы | 12 | (2 297) | (1 343) |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 53 182 | 147 853 |
| Расход по налогу на прибыль | 13 | (5 571) | (18 538) |
| Прибыль за год | | 47 611 | 129 315 |
| Совокупный доход за год | | 47 611 | 129 315 |

Утверждено 26.04.2019 г.

Генеральный директор


В.В. Китаев



Главный бухгалтер


Е.Г. Березина

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2018 год**

(в тыс. рублей)

| | Примечания | 2018 год | 2017 год |
|--|------------|--------------------|------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Взносы полученные по пенсионной деятельности | 8 | 1 535 716 | 2 181 277 |
| Пенсии выплаченные | 8 | (1 151 474) | (1 144 708) |
| Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 10 | (3 789) | 34 786 |
| Проценты полученные | 9 | 1 417 276 | 1 395 081 |
| Комиссионные доходы полученные | | 20 253 | 21 390 |
| Комиссионные расходы выплаченные | 11 | (86 413) | (70 311) |
| Расходы по страхованию | 12 | - | (2) |
| Административные расходы выплаченные | 12 | (89 409) | (410 185) |
| Поступления (выплаты) по прочим доходам (расходам) | 12 | (262) | 233 195 |
| (Увеличение) уменьшение операционных активов | | | |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 6 | (4 253 681) | (3 344 269) |
| Депозиты в банках | 7 | 1 060 696 | 2 231 963 |
| Прочие активы | | - | 1 382 |
| Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | | (1 551 087) | 1 129 599 |
| Налог на прибыль уплаченный | 13 | (1 935) | (47 938) |
| Чистое движение денежных средств от операционной деятельности | | (1 553 022) | 1 081 661 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Приобретения (списания) основных средств и нематериальных активов | | (1 368) | (944) |
| Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | (1 368) | (944) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Увеличение (уменьшение) капитала | | (4 163) | (7 854) |
| Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности | | (4 163) | (7 854) |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | (1 558 553) | 1 072 863 |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало г. | | 2 438 242 | 1 365 379 |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец г. | | 879 689 | 2 438 242 |

Утверждено 26.04.2019 г.

Генеральный директор

В. В. Китаев



Главный бухгалтер

Е.Г. Березина

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА
за 2018 год**


| тыс. рублей | Уставный капитал | Резервный капитал | Резерв под обязательства по пенсионной деятельности | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|--|------------------|-------------------|---|--------------------------|------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2017 г. | 278 500 | 3 578 | 569 027 | 344 501 | 1 195 606 |
| Совокупный доход за год | - | - | - | 129 315 | 129 315 |
| Прекращение пенсионных обязательств | - | - | 37 097 | (37 097) | - |
| Изменение капитала за счет имущества | - | - | - | 1 103 | 1 103 |
| Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности | - | - | 35 411 | (35 411) | - |
| Изменение стоимости капитала | - | (3 578) | - | 3 578 | - |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г. | 278 500 | - | 641 535 | 405 989 | 1 326 024 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 г. | 278 500 | - | 641 535 | 405 989 | 1 326 024 |
| Совокупный доход за год | - | - | - | 47 611 | 47 611 |
| Прекращение пенсионных обязательств | - | - | 42 307 | (42 307) | - |
| Изменение капитала за счет имущества | - | - | - | - | - |
| Изменение стоимости добавочного капитала | - | - | - | - | - |
| Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности | - | - | 58 793 | (58 793) | - |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г. | 278 500 | - | 742 635 | 352 500 | 1 373 635 |

Утверждено 26.04.2019 г.

Генеральный директор


В.В. Китаев


Главный бухгалтер


Е.Г. Березина

1. Общие сведения

Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (далее – Фонд) и финансовые отчетности его дочерних обществ (далее – Группа).

Фонд является предприятием, исключительная деятельность которого – негосударственное пенсионное обеспечение участников (далее – НПО) в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и деятельность по обязательному пенсионному страхованию (далее – ОПС).

Фонд работает на рынке негосударственного пенсионного обеспечения с 1994 г., и является одним из старейших негосударственных пенсионных фондов в России.

Высшим органом управления фонда является Совет директоров.

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 НПО и ОПС на основании лицензии №202/2 от 15 марта 2007 г., выданной ФСФР России.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 г. составляет 68 чел., среднесписочная численность за год – 54 чел. (на 31 декабря 2017 г. – численность работающих 62 чел., среднесписочная численность за год – 47 чел.).

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 июля 2015 г.

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.

Структура Группы может быть представлена следующим образом:

| Наименование | Страна регистрации | Основные виды деятельности | Доля участия в 2018 году, % | Доля участия в 2017 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

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Экономические показатели 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, сохранением кредитного рейтинга России на уровне ниже инвестиционного, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

За 2018 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, повысился с 57.6002 рублей за доллар США до 69.4706 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России сохранилась на уровне 7,75% годовых;
- индекс ММВБ вырос с 2.109,74 пунктов до 2.369,33 пунктов.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 г. «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 г. № 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

Функциональная 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 Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с ОСБУ, 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 19.

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 нереализованная прибыль по этим операциям, а также остатки по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные 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 производные 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 имеющихся 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 закрепленной 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

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 налоговым органам 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.

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 г. № 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 г. № 167-ФЗ “Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации”. Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС.

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, при знаются 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

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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 финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки были выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода, которые позволят согласовать эффекты от вступления в силу стандарта МСФО (IFRS) 9 и ожидаемого вступления в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в 2021 году: подход наложения и подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, предусмотренным данной поправкой.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа считает, что МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

5. Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Текущие счета в банках в российских рублях | 161 451 | 402 118 |
| Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 583 175 | 2 032 683 |
| Денежные средства на счетах брокеров | 135 063 | 3 279 |
| Прочие денежные средства | - | 162 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 879 689 | 2 438 242 |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет пять крупнейших контрагентов (31 декабря 2017 г. – шесть контрагентов), на долю каждого из которых приходится более 15 % общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 760 879 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 2 436 814 тыс. рублей).

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

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 2018 г.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 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+ | 119 415 | 147 253 | - | - | 266 668 |
| с рейтингом от BB- до BB+ | 42 036 | 435 922 | 16 259 | - | 494 217 |
| с рейтингом от B- до B+ не имеющие рейтинга | - | - | - | - | - |
| | - | - | 118 804 | - | 118 804 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 161 451 | 583 175 | 135 063 | - | 879 689 |

на 31 декабря 2017 г.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 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+ | 124 862 | 9 153 | - | 36 | 134 051 |
| с рейтингом от BB- до BB+ | 277 256 | 2 023 530 | 81 | 126 | 2 300 993 |
| с рейтингом от B- до B+ не имеющие рейтинга | - | - | 1 688 | - | 1 688 |
| | - | - | 1 510 | - | 1 510 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 402 118 | 2 032 683 | 3 279 | 162 | 2 438 242 |

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

б. 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.

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 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) | 5 140 423 | 1 656 751 |
| Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации | 245 658 | 545 740 |
| Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций | 5 386 081 | 2 202 491 |
| - Корпоративные облигации | | |
| с кредитным рейтингом от AAA to A- | - | - |
| с кредитным рейтингом от BBB+ to BBB- | 4 919 692 | 3 193 352 |
| с кредитным рейтингом от BB+ to BB- | 3 837 347 | 4 097 865 |
| с кредитным рейтингом ниже B+ | 135 705 | 333 006 |
| - Корпоративные еврооблигации | - | 358 640 |
| Всего корпоративных облигаций | 8 892 744 | 7 982 863 |
| Долевые инструменты | | |
| - Паи | | |
| Закрытых ПИФ недвижимости | 393 689 | 514 679 |
| Всего паи | 393 689 | 514 679 |
| - Акции | | |
| Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 14 672 514 | 10 700 033 |

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 февраля 2019 г. до марта 2033 г. и доходность к погашению от 6,92 % до 8,77 %, в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Красноярского края, Самарской области, Московской области, Правительства Республики Башкортостан. Муниципальные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от апреля 2019 г. до мая 2025 г. и доходность к погашению от 7,47 % до 8,84 %, в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от апреля 2019 г. до октября 2052 г. и доходность к погашению от 6,83 % до 10,95 %, 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

(в тыс. рублей)

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 30 крупнейших российских банков | 3 632 114 | 4 801 712 |
| Прочие российские банки | - | - |
| Итого депозитов в банках | 3 632 114 | 4 801 712 |

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. номинированы в рублях.

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству:

(в тыс. рублей)

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 1 396 180 | - |
| с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 2 235 934 | 4 801 712 |
| с кредитным рейтингом от В- до В+ | - | - |
| Итого депозитов в банках | 3 632 114 | 4 801 712 |

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. 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

(в тыс. рублей)

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Обязательства по страховым контрактам по НПО | 855 794 | 918 475 |
| Обязательства по страховым контрактам по ОПС | 6 764 318 | 6 348 501 |
| Итого обязательств по страховым контрактам | 7 620 112 | 7 266 976 |
| Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО | 10 225 682 | 9 466 311 |
| Итого обязательств по инвестиционным контрактам | 10 225 682 | 9 466 311 |
| Итого обязательств по пенсионной деятельности | 17 845 794 | 16 733 287 |

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 6 августа 2004 г. № 3336-ЮЛ.

Страховые правила Фонда в последней редакции утверждены Советом директоров 25 июня 2018 г. протокол № 20 и зарегистрированы Центробанком 13 июля 2018 г. №437/2ст.

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)

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 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), описание которых содержится в Пенсионных правилах Фонда.

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами). Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО-4, 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.

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 НВПДВ, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО-4.

Все контракты, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений,

(а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;

(б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда;

(в) которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 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 финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

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

Ставка дисконтирования

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 8,8% годовых.

Принимая во внимание, что максимальная величина вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария как правило составляет 10% от полученного инвестиционного дохода (далее - ИД), а величина гарантии для НПО не превышает 0,6%, ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств по НПО, включающих расходы Фонда равна 7,4% (при проведении оценивания на дату 31 декабря 2017 г. использовалась ставка дисконтирования равная 5,07%)

Доходность пенсионных резервов

Уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств принят равным 6%, что составляет 80,75% от расчетной ставки дисконтирования. Учтено отчисление ИД в страховой резерв. За последние 4 года среднее отчисление в СР составило 6% от ИД (при проведении оценивания на дату 31 декабря 2017 г. уровень начисленной доходности принимался равным 5,07%). На основании исторических данных за период 2014-2018 гг., средняя арифметическая доходность, начисленная на счета участников Фонда, составила 6,69%.

Темп роста пенсионных выплат

Темп роста пенсионных выплат по инвестиционным контрактам принят равным уровню доходности на пенсионные счета - 6%. Для страховых контрактов темп роста пенсионных выплат принят равным - 0% (на основании опыта при расчете обязательств в отсутствии условий, определяющих темп индексации, темп роста пенсионных выплат принимается равным 0%).

Вероятность наступления пенсионных оснований

Учитывая, что в основном договоры НПО были заключены до принятия в 2018 году закона о повышении пенсионного возраста и участники фонда имеют право выхода на пенсию согласно пенсионным основаниям на дату заключения договора, предполагается, что возраст выхода не изменится по сравнению с предыдущим годом и останется равным 61 году для мужчин и 57 годам для женщин, получающих срочные пенсионные выплаты и 58 годам - для женщин, получающих пожизненные пенсионные выплаты (по фактической статистике оформления негосударственной пенсии в Фонде).

Пенсии по инвалидности

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не учитывались.

Таблица смертности

Фондом были предоставлены данные о числе смертных случаев среди участников на этапе выплат. Количество умерших участников больше рассчитанного по таблице АПА.

| воз- раст | Lx | Оставшаяся прод- сть жизни, лет | воз- раст | Lx | Оставшаяся прод- сть жизни, лет |
|--------------|----|------------------------------------|--------------|----|------------------------------------|
|--------------|----|------------------------------------|--------------|----|------------------------------------|

ГРУППА НІФ «АТОМГАРАНТ»

| | М | Ж | М | Ж | | М | Ж | М | Ж |
|----|---------|---------|-------|-------|----|--------|--------|-------|-------|
| 0 | 100 000 | 100 000 | 75,61 | 81,88 | 51 | 94 041 | 98 247 | 26,86 | 31,66 |
| 1 | 99 979 | 99 981 | 74,62 | 80,90 | 52 | 93 452 | 98 077 | 26,03 | 30,72 |
| 2 | 99 960 | 99 966 | 73,64 | 79,91 | 53 | 92 801 | 97 875 | 25,21 | 29,78 |
| 3 | 99 945 | 99 953 | 72,65 | 78,92 | 54 | 92 083 | 97 639 | 24,40 | 28,85 |
| 4 | 99 932 | 99 943 | 71,66 | 77,93 | 55 | 91 295 | 97 364 | 23,60 | 27,93 |
| 5 | 99 922 | 99 935 | 70,66 | 76,93 | 56 | 90 433 | 97 045 | 22,83 | 27,02 |
| 6 | 99 912 | 99 928 | 69,67 | 75,94 | 57 | 89 491 | 96 677 | 22,06 | 26,12 |
| 7 | 99 905 | 99 923 | 68,68 | 74,94 | 58 | 88 466 | 96 255 | 21,31 | 25,23 |
| 8 | 99 898 | 99 919 | 67,68 | 73,95 | 59 | 87 352 | 95 773 | 20,58 | 24,36 |
| 9 | 99 892 | 99 916 | 66,68 | 72,95 | 60 | 86 147 | 95 223 | 19,86 | 23,49 |
| 10 | 99 886 | 99 913 | 65,69 | 71,95 | 61 | 84 845 | 94 599 | 19,15 | 22,65 |
| 11 | 99 879 | 99 910 | 64,69 | 70,95 | 62 | 83 444 | 93 892 | 18,47 | 21,81 |
| 12 | 99 873 | 99 906 | 63,70 | 69,95 | 63 | 81 938 | 93 094 | 17,80 | 21,00 |
| 13 | 99 865 | 99 901 | 62,70 | 68,96 | 64 | 80 325 | 92 197 | 17,14 | 20,19 |
| 14 | 99 856 | 99 895 | 61,71 | 67,96 | 65 | 78 603 | 91 191 | 16,51 | 19,41 |
| 15 | 99 843 | 99 888 | 60,72 | 66,97 | 66 | 76 769 | 90 065 | 15,89 | 18,65 |
| 16 | 99 827 | 99 878 | 59,72 | 65,97 | 67 | 74 821 | 88 810 | 15,29 | 17,90 |
| 17 | 99 807 | 99 867 | 58,74 | 64,98 | 68 | 72 759 | 87 415 | 14,71 | 17,18 |
| 18 | 99 782 | 99 856 | 57,75 | 63,99 | 69 | 70 583 | 85 870 | 14,15 | 16,48 |
| 19 | 99 754 | 99 844 | 56,77 | 63,00 | 70 | 68 294 | 84 162 | 13,61 | 15,81 |
| 20 | 99 721 | 99 831 | 55,79 | 62,00 | 71 | 65 894 | 82 346 | 13,08 | 15,14 |
| 21 | 99 683 | 99 818 | 54,81 | 61,01 | 72 | 63 388 | 80 415 | 12,58 | 14,50 |
| 22 | 99 641 | 99 803 | 53,83 | 60,02 | 73 | 60 779 | 78 368 | 12,10 | 13,86 |
| 23 | 99 593 | 99 788 | 52,86 | 59,03 | 74 | 58 075 | 76 202 | 11,64 | 13,24 |
| 24 | 99 540 | 99 771 | 51,88 | 58,04 | 75 | 55 284 | 73 915 | 11,20 | 12,64 |
| 25 | 99 481 | 99 753 | 50,91 | 57,05 | 76 | 52 480 | 71 506 | 10,77 | 12,04 |
| 26 | 99 415 | 99 734 | 49,95 | 56,06 | 77 | 49 670 | 68 975 | 10,36 | 11,47 |
| 27 | 99 344 | 99 714 | 48,98 | 55,07 | 78 | 46 864 | 66 324 | 9,95 | 10,91 |
| 28 | 99 266 | 99 692 | 48,02 | 54,08 | 79 | 44 070 | 63 555 | 9,54 | 10,36 |
| 29 | 99 180 | 99 668 | 47,06 | 53,10 | 80 | 41 298 | 60 674 | 9,15 | 9,83 |
| 30 | 99 087 | 99 642 | 46,11 | 52,11 | 81 | 38 558 | 57 687 | 8,77 | 9,31 |

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

| | | | | | | | | | |
|----|--------|--------|-------|-------|-----|--------|--------|------|------|
| 31 | 98 987 | 99 615 | 45,15 | 51,12 | 82 | 35 858 | 54 602 | 8,39 | 8,81 |
| 32 | 98 878 | 99 586 | 44,20 | 50,14 | 83 | 33 210 | 51 431 | 8,02 | 8,32 |
| 33 | 98 760 | 99 554 | 43,25 | 49,16 | 84 | 30 624 | 48 187 | 7,65 | 7,85 |
| 34 | 98 634 | 99 520 | 42,31 | 48,17 | 85 | 28 108 | 44 887 | 7,29 | 7,39 |
| 35 | 98 497 | 99 483 | 41,37 | 47,19 | 86 | 25 672 | 41 547 | 6,94 | 6,94 |
| 36 | 98 351 | 99 443 | 40,43 | 46,21 | 87 | 23 327 | 38 190 | 6,58 | 6,51 |
| 37 | 98 195 | 99 400 | 39,49 | 45,23 | 88 | 21 079 | 34 839 | 6,23 | 6,09 |
| 38 | 98 027 | 99 353 | 38,56 | 44,25 | 89 | 18 937 | 31 518 | 5,88 | 5,67 |
| 39 | 97 848 | 99 303 | 37,63 | 43,27 | 90 | 16 908 | 28 256 | 5,53 | 5,27 |
| 40 | 97 656 | 99 249 | 36,70 | 42,29 | 91 | 14 998 | 25 079 | 5,17 | 4,88 |
| 41 | 97 452 | 99 190 | 35,78 | 41,32 | 92 | 13 212 | 22 016 | 4,80 | 4,49 |
| 42 | 97 234 | 99 127 | 34,85 | 40,35 | 93 | 11 553 | 19 096 | 4,42 | 4,10 |
| 43 | 97 003 | 99 058 | 33,94 | 39,37 | 94 | 10 023 | 16 345 | 4,01 | 3,70 |
| 44 | 96 756 | 98 984 | 33,02 | 38,40 | 95 | 8 624 | 13 787 | 3,58 | 3,29 |
| 45 | 96 495 | 98 904 | 32,11 | 37,43 | 96 | 7 355 | 11 444 | 3,12 | 2,87 |
| 46 | 96 196 | 98 817 | 31,21 | 36,47 | 97 | 6 215 | 9 331 | 2,60 | 2,40 |
| 47 | 95 858 | 98 723 | 30,32 | 35,50 | 98 | 5 199 | 7 460 | 2,00 | 1,88 |
| 48 | 95 477 | 98 621 | 29,44 | 34,54 | 99 | 4 303 | 5 836 | 1,32 | 1,26 |
| 49 | 95 050 | 98 510 | 28,57 | 33,57 | 100 | 3 521 | 4 455 | 0,50 | 0,50 |
| 50 | 94 573 | 98 391 | 27,71 | 32,61 | | | | | |

В качестве предположения была взята, как и в прошлом году таблица смертности АПА, более консервативная, чем общая по РФ с корректировкой.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора НПО составляют 244 руб. в год (среднее значение за последние 5 лет). В 2017 году расходы учитывались в размере 238 руб. Темп роста расходов принят равным уровню инфляции по прогнозу ЕЦБ - 4%.

Вероятность расторжения договоров

Согласно статистике Фонда вероятность расторжения договоров НПО на этапе накопления - 0,53% (среднее значение за последние 7 лет). В 2017 году вероятность расторжения договора - 0,48%.

Предполагаемый размер будущих взносов

Актуарное предположение о ежегодном размере взносов по НПО соответствует усредненному взносу по возрастным группам участников с шагом 1 год, отдельно для мужчин и женщин.

Расчет обязательств и результаты проверки адекватности по НПО

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

По НПО обязательства рассчитывались для страховых и инвестиционных схем. Результаты расчетов подтвердили адекватность рассчитанных обязательств. Современная стоимость потока пенсионных выплат меньше суммы остатков на счетах.

Страховые контракты

Выплатной период

Результаты LAT приведены - (в тыс. руб.)

| Период | Численность пенсионеров | Остатки на счетах | Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий | Современная стоимость потока операционных расходов | Сумма потоков |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------|---|--|---------------|
| Выплатной пожизненный | 64 | 20 467 | (19 269) | (223) | (19 492) |
| Выплатной срочный без наследования | 1 869 | 293 905 | (228 090) | (2 292) | (230 382) |
| Итого | 1 933 | 314 372 | (247 359) | (2 515) | (249 874) |

Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий меньше суммы остатков на счетах, следовательно обязательства по выплате страховых пожизненных пенсий выполнимы.

Накопительный период

Обязательства по накопительному периоду для пожизненных схем отнесены к инвестиционным контрактам.

Инвестиционные контракты

Выплатной период

Результаты LAT приведены - (в тыс. руб.)

| Численность пенсионеров | Остатки на счетах | Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий | Современная стоимость потока операционных расходов |
|-------------------------|-------------------|---|--|
| 15 961 | 3 923 040 | (3 121 430) | (25 467) |

Сумма операционных расходов, связанных с выполнением обязательств по инвестиционным контрактам на этапе выплат и сумма потока выплат пенсий меньше суммы на счетах, обязательства на этапе выплат адекватны.

Накопительный период

Результаты LAT приведены - (в тыс. руб.)

| Численность пенсионеров | Остатки на счетах | Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий | Современная стоимость потока операционных расходов |
|-------------------------|-------------------|---|--|
| 61 942 | 5 784 313 | (4 986 510) | (210 152) |

Проверка адекватности обязательств показала, что сформированных средств достаточно для выполнения Фондом обязательств перед вкладчиками и участниками. Дополнительный резерв создавать не требуется.

Анализ чувствительности по НПО

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

По состоянию на 31 декабря 2018 года анализ чувствительности проводился для схем с пожизненным сроком выплат, с учетом изменений ставки дисконтирования и уровня смертности:

- увеличение ставки на 1 п.п. приводит к снижению обязательств на 6,51%.
- снижение ставки на 1 п.п. приводит к увеличению обязательств на 7,58%.
- увеличение уровня смертности на 10% приводит к снижению обязательств на 6,3%.
- снижение уровня смертности на 10% приводит к увеличению обязательств на 6,9%.

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по НПО по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. (не включены обязательства по договорам НПО по солидарным счетам).

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Мужчины</i> | | |
| до 44 лет | 755 774 | 750 674 |
| 45 - 49 лет | 454 480 | 409 916 |
| 50 - 54 лет | 591 446 | 626 454 |
| 55 - 59 лет | 1 173 754 | 1 266 764 |
| свыше 60 лет | <u>3 581 250</u> | <u>3 825 366</u> |
| <i>Женщины</i> | | |
| до 39 лет | 135 588 | 143 697 |
| 40 - 44 лет | 176 570 | 175 321 |
| 45 - 49 лет | 302 544 | 289 913 |
| 50 - 54 лет | 540 983 | 538 414 |
| свыше 55 лет | <u>2 252 024</u> | <u>2 358 267</u> |

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

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

Таблица смертности

Согласно требованию ФСАД НПФ п. 3.3.6 приводятся данные относительно базового уровня смертности и в отношении будущих изменений.

В качестве таблицы смертности была выбрана таблица, рекомендованная АПА и учитывающая прогноз снижения смертности в будущем.

| воз-раст | Lx | | Оставшаяся прод-сть жизни, лет | | воз-раст | Lx | | Оставшаяся прод-сть жизни, лет | |
|----------|---------|---------|--------------------------------|-------|----------|--------|--------|--------------------------------|-------|
| | м | ж | м | ж | | м | ж | м | ж |
| 0 | 100 000 | 100 000 | 75,61 | 81,88 | 51 | 94 041 | 98 247 | 26,86 | 31,66 |
| 1 | 99 979 | 99 981 | 74,62 | 80,90 | 52 | 93 452 | 98 077 | 26,03 | 30,72 |
| 2 | 99 960 | 99 966 | 73,64 | 79,91 | 53 | 92 801 | 97 875 | 25,21 | 29,78 |
| 3 | 99 945 | 99 953 | 72,65 | 78,92 | 54 | 92 083 | 97 639 | 24,40 | 28,85 |
| 4 | 99 932 | 99 943 | 71,66 | 77,93 | 55 | 91 295 | 97 364 | 23,60 | 27,93 |

ГРУППА НІПФ «АТОМГАРАНТ»

| | | | | | | | | | |
|----|--------|--------|-------|-------|----|--------|--------|-------|-------|
| 5 | 99 922 | 99 935 | 70,66 | 76,93 | 56 | 90 433 | 97 045 | 22,83 | 27,02 |
| 6 | 99 912 | 99 928 | 69,67 | 75,94 | 57 | 89 491 | 96 677 | 22,06 | 26,12 |
| 7 | 99 905 | 99 923 | 68,68 | 74,94 | 58 | 88 466 | 96 255 | 21,31 | 25,23 |
| 8 | 99 898 | 99 919 | 67,68 | 73,95 | 59 | 87 352 | 95 773 | 20,58 | 24,36 |
| 9 | 99 892 | 99 916 | 66,68 | 72,95 | 60 | 86 147 | 95 223 | 19,86 | 23,49 |
| 10 | 99 886 | 99 913 | 65,69 | 71,95 | 61 | 84 845 | 94 599 | 19,15 | 22,65 |
| 11 | 99 879 | 99 910 | 64,69 | 70,95 | 62 | 83 444 | 93 892 | 18,47 | 21,81 |
| 12 | 99 873 | 99 906 | 63,70 | 69,95 | 63 | 81 938 | 93 094 | 17,80 | 21,00 |
| 13 | 99 865 | 99 901 | 62,70 | 68,96 | 64 | 80 325 | 92 197 | 17,14 | 20,19 |
| 14 | 99 856 | 99 895 | 61,71 | 67,96 | 65 | 78 603 | 91 191 | 16,51 | 19,41 |
| 15 | 99 843 | 99 888 | 60,72 | 66,97 | 66 | 76 769 | 90 065 | 15,89 | 18,65 |
| 16 | 99 827 | 99 878 | 59,72 | 65,97 | 67 | 74 821 | 88 810 | 15,29 | 17,90 |
| 17 | 99 807 | 99 867 | 58,74 | 64,98 | 68 | 72 759 | 87 415 | 14,71 | 17,18 |
| 18 | 99 782 | 99 856 | 57,75 | 63,99 | 69 | 70 583 | 85 870 | 14,15 | 16,48 |
| 19 | 99 754 | 99 844 | 56,77 | 63,00 | 70 | 68 294 | 84 162 | 13,61 | 15,81 |
| 20 | 99 721 | 99 831 | 55,79 | 62,00 | 71 | 65 894 | 82 346 | 13,08 | 15,14 |
| 21 | 99 683 | 99 818 | 54,81 | 61,01 | 72 | 63 388 | 80 415 | 12,58 | 14,50 |
| 22 | 99 641 | 99 803 | 53,83 | 60,02 | 73 | 60 779 | 78 368 | 12,10 | 13,86 |
| 23 | 99 593 | 99 788 | 52,86 | 59,03 | 74 | 58 075 | 76 202 | 11,64 | 13,24 |
| 24 | 99 540 | 99 771 | 51,88 | 58,04 | 75 | 55 284 | 73 915 | 11,20 | 12,64 |
| 25 | 99 481 | 99 753 | 50,91 | 57,05 | 76 | 52 480 | 71 506 | 10,77 | 12,04 |
| 26 | 99 415 | 99 734 | 49,95 | 56,06 | 77 | 49 670 | 68 975 | 10,36 | 11,47 |
| 27 | 99 344 | 99 714 | 48,98 | 55,07 | 78 | 46 864 | 66 324 | 9,95 | 10,91 |
| 28 | 99 266 | 99 692 | 48,02 | 54,08 | 79 | 44 070 | 63 555 | 9,54 | 10,36 |
| 29 | 99 180 | 99 668 | 47,06 | 53,10 | 80 | 41 298 | 60 674 | 9,15 | 9,83 |
| 30 | 99 087 | 99 642 | 46,11 | 52,11 | 81 | 38 558 | 57 687 | 8,77 | 9,31 |
| 31 | 98 987 | 99 615 | 45,15 | 51,12 | 82 | 35 858 | 54 602 | 8,39 | 8,81 |
| 32 | 98 878 | 99 586 | 44,20 | 50,14 | 83 | 33 210 | 51 431 | 8,02 | 8,32 |
| 33 | 98 760 | 99 554 | 43,25 | 49,16 | 84 | 30 624 | 48 187 | 7,65 | 7,85 |
| 34 | 98 634 | 99 520 | 42,31 | 48,17 | 85 | 28 108 | 44 887 | 7,29 | 7,39 |
| 35 | 98 497 | 99 483 | 41,37 | 47,19 | 86 | 25 672 | 41 547 | 6,94 | 6,94 |
| 36 | 98 351 | 99 443 | 40,43 | 46,21 | 87 | 23 327 | 38 190 | 6,58 | 6,51 |

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

| | | | | | | | | | |
|----|--------|--------|-------|-------|-----|--------|--------|------|------|
| 37 | 98 195 | 99 400 | 39,49 | 45,23 | 88 | 21 079 | 34 839 | 6,23 | 6,09 |
| 38 | 98 027 | 99 353 | 38,56 | 44,25 | 89 | 18 937 | 31 518 | 5,88 | 5,67 |
| 39 | 97 848 | 99 303 | 37,63 | 43,27 | 90 | 16 908 | 28 256 | 5,53 | 5,27 |
| 40 | 97 656 | 99 249 | 36,70 | 42,29 | 91 | 14 998 | 25 079 | 5,17 | 4,88 |
| 41 | 97 452 | 99 190 | 35,78 | 41,32 | 92 | 13 212 | 22 016 | 4,80 | 4,49 |
| 42 | 97 234 | 99 127 | 34,85 | 40,35 | 93 | 11 553 | 19 096 | 4,42 | 4,10 |
| 43 | 97 003 | 99 058 | 33,94 | 39,37 | 94 | 10 023 | 16 345 | 4,01 | 3,70 |
| 44 | 96 756 | 98 984 | 33,02 | 38,40 | 95 | 8 624 | 13 787 | 3,58 | 3,29 |
| 45 | 96 495 | 98 904 | 32,11 | 37,43 | 96 | 7 355 | 11 444 | 3,12 | 2,87 |
| 46 | 96 196 | 98 817 | 31,21 | 36,47 | 97 | 6 215 | 9 331 | 2,60 | 2,40 |
| 47 | 95 858 | 98 723 | 30,32 | 35,50 | 98 | 5 199 | 7 460 | 2,00 | 1,88 |
| 48 | 95 477 | 98 621 | 29,44 | 34,54 | 99 | 4 303 | 5 836 | 1,32 | 1,26 |
| 49 | 95 050 | 98 510 | 28,57 | 33,57 | 100 | 3 521 | 4 455 | 0,50 | 0,50 |
| 50 | 94 573 | 98 391 | 27,71 | 32,61 | | | | | |

Вероятность расторжения (перехода в другой НПФ/ПФ РФ)

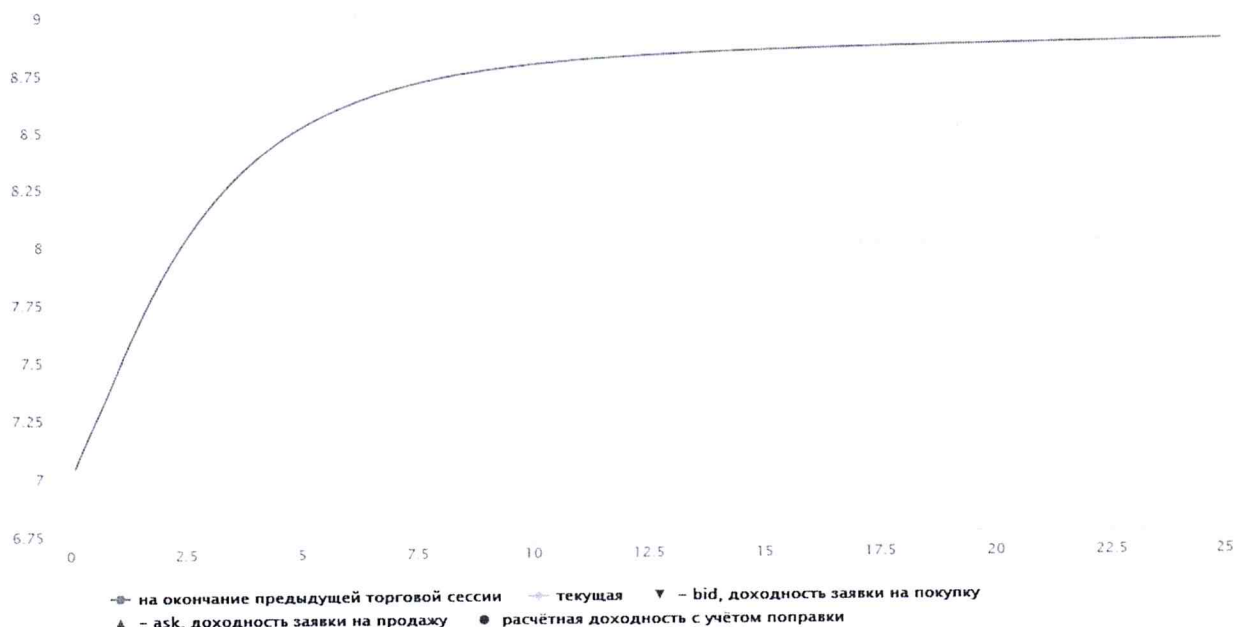
Для оценки вероятности перехода в другой НПФ/ПФ РФ использовались данные Фонда о переходах в течение 2013- 2018 гг.

| | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | Всего |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|
| Число ЗЛ в накопит. периоде | 57 402 | 57 163 | 52 107 | 48 434 | 53 410 | 58 001 | 326 517 |
| Число выбывших | | 0 | 0 | 3 422 | 2 957 | 2 584 | 8 963 |

В долгосрочном периоде вероятность расторжения договора в связи с переходом в другой НПФ/ПФ РФ принята равной 2,7%.

Ставка дисконтирования, доходность, начисленная на счета ЗЛ

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения свыше 10 лет находится на уровне 8.8% годовых. На рисунке приведена кривая бескупонной доходности государственных облигаций на ММВБ на дату 28.12.2018.



| Срок до погашения, лет | 0.25 | 0.5 | 0.75 | 1 | 2 | 3 | 5 | 7 | 10 | 15 | 20 | 30 |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Y(t), % | 7.18 | 7.27 | 7.37 | 7.48 | 7.89 | 8.18 | 8.53 | 8.69 | 8.81 | 8.89 | 8.92 | 8.95 |

Учитывая, что величина гарантии для ОПС (п. 2.10 ФСАД НПФ) не превышает 0,6%^[3], величина безрисковой доходности принята равной 8,2%.

В связи с изменениями в Федеральном законе № 75-ФЗ, вступившими в силу 18 марта 2018 года, для негосударственных пенсионных фондов, осуществляющих деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, введен новый порядок оплаты вознаграждений и расходов фонда, управляющей компании и специализированного депозитария, изменен источник оплаты средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» и средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ.

Расходы, оплачиваемые за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, – постоянная часть вознаграждения Фонда и необходимые расходы управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств: 0,75 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Закона № 75-ФЗ; средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд

^[3] В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, необходимо принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета величины гарантии использовалась модель Блэка-Шоллуза для расчета стоимости (put option). Учитывались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения

гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»; и средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона № 75-ФЗ.

Для целей актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об ОПС, средства, подлежащие отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона № 75-ФЗ, выделены в отдельный денежный поток. В связи с этим доходность, используемая для начисления на счета ЗЛ, уменьшается на ставку ежегодных отчислений в РОПС.

С учетом раскрытых выше допущений в части расходов, оплачиваемые за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 7,425%.

Доходность пенсионных накоплений

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 15% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен 6,205%. При проведении оценивания на дату 31.12.17 уровень начисленной доходности принимался равным 5,5%. Средняя арифметическая доходность, начисленная на счета застрахованных лиц Фонда, основании исторических данных за период 2012-2018 гг. составила 7,49%.

Доля отчислений в РОПС

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы по 2018 год включительно ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) составляет не менее 0,25 процента расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – расчетная база, определенная в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ).

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы начиная с 2019 года ставка ежегодных отчислений в РОПС составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ.

Вероятность наступления пенсионных оснований

Учитывая, что все договоры ОПС были заключены до выхода закона об изменении пенсионного возраста, пенсионный возраст принимаемый в расчетах для женщин составил 55 лет, для мужчин 60 лет. Вероятностная модель выхода на пенсию не применялась. Аналогичные предположения применялись и в 2017 году.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора ОПС составляют 214 руб. в год. Темп роста расходов принят равным уровню инфляции в размере 4%.

Расчет обязательств и результаты проверки адекватности по ОПС

Расчет обязательств на этапе накопления. Средний возраст застрахованных лиц составил 44,02 лет. Сумма остатков на счетах застрахованных лиц по действующим договорам на этапе накопления составила 6 557 536 тыс. руб.

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС (тыс. руб.)

| Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий | Современная стоимость потока операционных расходов | Сумма расходов |
|---|--|----------------|
| (5 172 200) | (102 008) | (5 274 208) |

Учитывая, что современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм, пенсий и операционных расходов в базовом сценарии ниже суммы пенсионных накоплений на счетах, можно заключить, что обязательства перед застрахованными лицами на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств.

Корректировать обязательства по ОПС на этапе накопления не требуется.

Расчет обязательств на этапе выплат

Сумма РОПС покрывает разницу между расчетными обязательствами Фонда по выплате накопительной пенсии и выплатам резервом Фонда - дефицит по выплате накопительной пенсии отсутствует.

Дисконтированная сумма денежных потоков по пожизненным выплатам (тыс. руб.)

| Численность | Средний возраст | Остатки на счетах | Современная стоимость потока взносов, выплат | Современная стоимость потока операционных расходов |
|-------------|-----------------|-------------------|--|--|
| 582 | 50,26 | 170 228 | (195 270) | (2 872) |

Современная стоимость потока пенсий и операционных расходов по срочным выплатам незначительно превышают суммы ПН на счетах ЗЛ, следовательно. Данное превышение компенсируется результатом проверки адекватности по накопительному этапу. Корректировать обязательства на этапе выплаты накопительной пенсии не требуется.

Дисконтированная сумма денежных потоков по срочным выплатам (тыс. руб.)

| Численность ЗЛ (чел.) | Средний возраст (лет) | Сумма остатков на счетах | Дисконтированная сумма выплат | Дисконтированная сумма операционных расходов | Итого сумма срочной выплаты |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------|
| 204 | 56,3 | 35 076 | (32 490) | (305) | (32 795) |

Распределение обязательств по ОПС по срокам погашения (тыс. руб.)

| До 3-х месяцев | От 3-х месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | От 5 до 10 лет | Свыше 10 лет | Итого |
|----------------|--------------------------|--------------------|----------------|--------------|-----------|
| 60 236 | 180 708 | 741 367 | 926 708 | 2 724 522 | 6 762 839 |

Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2018 и 2017 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

| | 2018 год | | 2017 год | |
|--|---|--|---|--|
| (в тыс. рублей) | 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 |
| (в тыс. рублей) | | | | |
| Обязательства на 1 января | 10 384 786 | 6 348 501 | 9 363 390 | 5 201 041 |
| Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов | 956 867 | 578 279 | 999 719 | 1 181 525 |
| Увеличение обязательств в связи с получением прочих поступлений (возвратов от правопреемников) | - | 570 | - | 33 |
| Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат | (745 169) | (406 305) | (695 480) | (449 229) |
| Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат | 10 596 484 | 6 521 045 | 9 667 629 | 5 933 370 |
| Прекращение признания обязательств | (782) | (41 525) | (413) | (38 282) |
| Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода | 485 774 | 284 797 | 717 571 | 451 814 |
| Изменение обязательств | - | - | - | 1 599 |
| Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности | 728 265 | 243 272 | 717 159 | 415 131 |
| Обязательства на 31 декабря | 11 081 477 | 6 764 317 | 10 384 786 | 6 348 501 |

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2018 год

| (в тыс. рублей) | Взносы участников | Взносы работодателей | Взносы из ПФ РФ и других НПФ | Итого |
|---|-------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| Обязательства по страховым контрактам по ОПС | - | - | 578 849 | 578 849 |
| Обязательства по страховым контрактам по НПО | 83 | 136 927 | | 137 010 |
| Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО | 217 502 | 602 355 | - | 819 857 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 217 585 | 739 282 | 578 849 | 1 535 716 |

2017 год

| (в тыс. рублей) | Взносы участников | Взносы работодателей | Взносы из ПФ РФ и других НПФ | Итого |
|---|-------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| Обязательства по страховым контрактам по ОПС | - | - | 1 181 558 | 1 181 558 |
| Обязательства по страховым контрактам по НПО | 37 | 148 029 | | 148 066 |
| Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО | 195 575 | 656 078 | - | 851 653 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 195 612 | 804 107 | 1 181 558 | 2 181 277 |

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2018 год

| (в тыс. рублей) | Страховые контракты по НПО | Страховые контракты по ОПС | Итого |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Выплаты пенсий | 714 835 | 72 063 | 786 898 |
| Выкупные суммы | 13 339 | 321 071 | 334 410 |
| Выплаты наследникам (правопреемникам) | 16 995 | 13 171 | 30 166 |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | 745 169 | 406 305 | 1 151 474 |

2017 год

| (в тыс. рублей) | Страховые контракты по НПО | Страховые контракты по ОПС | Итого |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Выплаты пенсий | 669 136 | 69 350 | 738 486 |
| Выкупные суммы | 13 725 | 367 335 | 381 060 |
| Выплаты наследникам (правопреемникам) | 12 619 | 12 544 | 25 163 |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | 695 480 | 449 229 | 1 144 709 |

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные схемы:

Пенсионные схемы с установленным размером взносов.

Пенсионные схемы с установленными размерами пенсионных взносов применяются в случаях, когда при заключении пенсионного договора устанавливаются размеры, продолжительность и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов, а размеры негосударственных пенсий определяются при ее назначении (но не ранее наступления у Участника одного из пенсионных оснований), исходя из оплаченных обязательств на момент назначения негосударственной пенсии, с учетом продолжительности и периодичности ее выплаты.

К таким схемам относятся следующие схемы:

Схема № 1 «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;

Схема № 2 «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами»;

Схема № 3 «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;

Схема № 4 «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Пенсионные схемы с установленными выплатами.

Пенсионные схемы с установленным размером пенсионных выплат применяются в случаях, когда в соответствии с условиями пенсионного договора устанавливается размер формируемой негосударственной пенсии, периодичность и продолжительность ее выплаты, а размеры пенсионных взносов и продолжительность их внесения Вкладчиком определяются Фондом на основании актуарных расчетов.

К таким схемам относятся следующие схемы:

Схема № 5 «С установленным размером выплат. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;

Схема № 6 «С установленным размером выплат. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами»;

Схема № 7 «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;

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 № 83 от 10 февраля 2017 г. (зарегистрировано Банком России 22 марта 2017 г №202/2/10).

9. Процентные доходы

(в тыс. рублей)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка
Депозиты в банках
Прочие процентные доходы
Итого процентных доходов

| | 2018 год | 2017 год |
|--|------------------|------------------|
| | 951 039 | 784 393 |
| | 327 106 | 641 240 |
| | 44 769 | 24 917 |
| | 1 322 914 | 1 282 123 |

10. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Чистый реализованный результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (3 789) | 34 786 |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (295 741) | 15 709 |
| Итого чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | (299 530) | 50 495 |

11. Комиссионные расходы

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Вознаграждение по доверительному управлению | 34 744 | 54 030 |
| Вознаграждение специализированному депозитарию | 16 823 | 16 410 |
| Аквизиционные расходы | 15 982 | 14 832 |
| Прочие комиссионные расходы | 2 156 | - |
| Итого комиссионных расходов | 69 705 | 85 272 |

12. Административные расходы

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Содержание персонала | 160 502 | 126 111 |
| Аренда | 13 374 | 13 016 |
| Консультационные услуги | 5 837 | 5 183 |
| Услуги связи | 1 023 | 1 037 |
| Прочие | 10 667 | 11 043 |
| Итого административных расходов | 191 403 | 156 390 |

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:

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

- отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по ОСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом директоров размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
- отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров 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 ОСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | (5 571) | (18 538) |
| Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц | - | - |
| Всего расход по налогу на прибыль | (5 571) | (18 538) |

В 2018 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. Дебиторская задолженность

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>31 декабря 2018 года</u> | <u>31 декабря 2017 года</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Расчеты по сделкам с финансовыми инструментами | 75 851 | 183 072 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 3 587 | 1 991 |
| Расчеты по налогам и сборам | 914 | 912 |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 229 | 202 |
| Расчеты по выплатам | 27 | 63 |
| Расчеты с прочими дебиторами | 158 | 113 |
| Итого дебиторская задолженность | 80 766 | 186 353 |

15. Прочие финансовые обязательства

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>31 декабря 2018 года</u> | <u>31 декабря 2017 года</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 27 846 | 335 |
| Расчеты с персоналом | 11 762 | 7 135 |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 3 678 | 2 693 |
| Расчеты по операциям ДУ | 3 391 | - |
| Расчеты по налогам и сборам | 947 | 10 967 |
| Расчеты по выплатам | 826 | 826 |
| Расчеты с прочими кредиторами | 1 718 | 8 606 |
| Итого прочие финансовые обязательства | <u>50 168</u> | <u>30 562</u> |

16. Управление инвестиционными и страховыми рисками.

В 2018 г. Фонд продолжил реализацию стратегии развития системы управления рисками (далее – СУР) в соответствии с требованиями законодательства.

Процесс выявления рисков, включая анализ факторов, влияющих на риски, организация процесса управления рисками, измерение и оценка рисков, а также контроль за соответствием рисков установленным ограничениям являются основными составляющими процессов СУР и регламентируются внутренними документами.

В рамках реализации стратегии развития СУР и организации процесса управления рисками утверждены следующие внутренние регламентирующие документы:

- Политика управления рисками;
- Реестр рисков;
- Регламент взаимодействия между органами управления и структурными подразделениями Фонда;
- Регламент взаимодействия с УК;
- Регламент выявления и измерения инвестиционного (рыночного и кредитного) риска;
- Регламент выявления и измерения риска смертности и половозрастной структуры;
- Регламент выявления и измерения риска балансовой ликвидности;
- Порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании;
- Порядок определения перечня активов, в которые может инвестировать управляющая компания;
- Порядок определения объема средств пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании;
- Порядок оценки эффективности управления средствами пенсионных резервов.

Процесс управления рисками Фонда представляет существенную часть оперативного контроля за деятельности Фонда.

Деятельность по выявлению, измерению и оценке рисков, а также контролю за установленными ограничениями риска осуществляет департамент управления рисками.

Контроль за соблюдением инвестиционных деклараций дополнительно осуществляется специализированным депозитарием ЗАО «ИНФИНИТУМ» на основании заключенных договоров.

Основными рисками в процессе деятельности Фонда являются инвестиционные риски, включающие кредитный и рыночный риск; риск балансовой ликвидности; риск, связанный со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Инвестиционные риски представляют собой риски, связанные со снижением стоимости активов Фонда, вызванными рыночными колебаниями цен и/или в связанных с неисполнением обязательств контрагентами Фонда.

Подверженность инвестиционным рискам возникает в связи с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые в свою очередь подвержены как рискам, специфичным для деятельности и отрасли отдельных финансовых инструментов, так и риску глобальных изменений на рынке.

Риск балансовой ликвидности может реализоваться в связи с недостаточностью денежных средств Фонда для исполнения своих обязательств по причине разницы сроков возврата инвестиций и сроков для исполнения обязательств Фонда.

Риски, связанные со смертностью и половозрастной структурой участников, могут возникнуть вследствие изменений продолжительности жизни; соотношений между возрастными группами; количества участников; ставки дисконтирования, применяемой при расчете стоимости обязательств Фонда; увеличения размера пенсий.

Регулярный мониторинг выявленных рисков осуществляется Советом директоров и Генеральным директором. Отчеты по отдельным видам риска представляются Генеральному директору ежемесячно и в Совет Директоров ежеквартально. Отчет об оценке эффективности управления средствами пенсионных резервов представляется Генеральному директору ежеквартально.

Процесс управления финансовыми рисками в Фонде организован как для средств пенсионных резервов, переданных в доверительное управление управляющим компаниям, так и для средств, размещаемых Фондом самостоятельно.

В целях реализации принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности средств пенсионных резервов, Фонд осуществляет инвестиционную стратегию, направленную на финансовые инструменты с высоким уровнем кредитного качества и надежности, более 90% средств пенсионных резервов сфокусированы на контрагентах с кредитными рейтингом не ниже уровня ВВ- по шкале Standard&Poors, что также соответствует рейтингу А(RU) по шкале АКРА. Денежные средства в составе имущества для обеспечения уставной деятельности хранятся в банках с высоким уровнем надежности, не ниже уровня ВВ+ по шкале Standard&Poors , АА(RU) по шкале АКРА.

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

Анализ финансовых активов представлен следующим образом.

на 31 декабря 2018 г.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | До 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Без срока погашения | Итого |
|--|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 879 689 | - | - | - | 879 689 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 5 459 095 | 4 713 818 | 4 102 912 | 396 689 | 14 672 514 |
| Депозиты в банках | 3 632 114 | - | - | - | 3 632 114 |
| Дебиторская задолженность | 80 766 | - | - | - | 80 766 |
| Всего финансовых активов | 10 051 664 | 4 713 818 | 4 102 912 | 396 689 | 19 265 083 |

на 31 декабря 2017 г.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | До 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Без срока погашения | Итого |
|--|------------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 438 242 | - | - | - | 2 438 242 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 568 604 | 3 587 905 | 4 072 995 | 470 529 | 10 700 033 |
| Депозиты в банках | 4 801 712 | - | - | - | 4 801 712 |
| Дебиторская задолженность | 186 353 | - | - | - | 186 353 |
| Всего финансовых активов | 9 994 911 | 3 587 905 | 4 072 995 | 470 529 | 18 126 340 |

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.

17. 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 г. в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

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

18. 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 АО НПФ «Атомгарант», % | Доля участия АО 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 |

- контролирующие лица и лица, имеющие значительное влияние:

| Наименование компании | Основание, в силу которого сторона признается связанной | Доля участия связанной стороны в уставном капитале АО НПФ «Атомгарант», % | Доля участия АО НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанной стороны, % |
|--|---|---|---|
| 1 ОАО "Концерн Росэнергоатом" | Акционер | 37,44106104 % | 0 |
| 2 АО "АТОМЭНЕРГОПРОМ" | Акционер, является членом одной группы с Фондом | 5,38599641 % | 0 |
| 3 Российский профессиональный союз работников атомной энергетики и промышленности (РПРАЭП) | Акционер | 0,0003% | 0 |
| 4 ООО "ПЕНСИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ" | Акционер, является членом одной группы с Фондом | 23,71692819 % | 0 |
| 5. Госкорпорация «Росэнергоатом» | является членом одной группы с Фондом | 0 | 0 |

ключевой управленческий персонал – Генеральный директор, члены правления и члены Совета директоров;

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

- 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) | Дата наступления основания (оснований) |
|-------|--|---|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Терентьева Татьяна Анатольевна | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда | 24.08.2019 |
| 2. | Ваничкин Александр Георгиевич | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 3. | Ткебучава Джумбери Леонтович | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 4. | Данилова Ирина Игоревна | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 5. | Собакинская Наталия Сергеевна | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 6. | Попов Андрей Владимирович | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 7. | Майорец Максим Андреевич | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 8. | Халиков Ринат Шавкятович | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 9. | Гончаров Алексей Валерьевич | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 10. | Зайцева Наталья Николаевна | Российская Федерация | Лицо является членом Совета Фонда. | 24.08.2019 |
| 11. | 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 | 24.08.2019 24.08.2019 24.08.2019 24.08.2019 |
| 12. | Березина Елена Геннадьевна | Российская Федерация | Лицо является членом коллегиального исполнительного органа | 24.08.2019 |
| 13. | Глядяев Семен Анатольевич | Российская Федерация | Лицо является членом коллегиального исполнительного органа | 24.08.2019 |

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

| | | | | |
|-----|---|--|---|--------------------------|
| 14. | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» | г. Москва | Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд | 24.08.2019 |
| 15. | Общество с ограниченной ответственностью «Компас-Управление» | г. Москва | 1. Лицо, в котором Фонд имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции 2. Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд | 24.08.2019 24.08.2019 |
| 16. | Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» | 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д.23, стр.1 | Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит Фонд | 24.08.2018 |
| 17. | Федина Людмила Владимировна | Согласие не дано | Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант» | 24.08.2018 |
| 18. | Госкорпорация «Росатом» | г. Москва | Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд | 24.08.2019 |

В течение 2018 г. г. Группа выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат (тыс. руб.):

| Наименование | 2018 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) | 57 091 |
| Долгосрочные вознаграждения, в том числе: вознаграждения по окончании трудовой деятельности другие долгосрочные вознаграждения работникам | - - |
| Выходные пособия | - |
| Компенсационные выплаты долевыми инструментами | - |
| Итого: | 57 091 |

| Наименование | 2017 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) | 25 131 |

| | |
|---|--------|
| Долгосрочные вознаграждения, в том числе: вознаграждения по окончании трудовой деятельности другие долгосрочные вознаграждения работникам | - - |
| Выходные пособия | - |
| Компенсационные выплаты долевыми инструментами | - |
| Итого: | 25 131 |

19. 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.

ГРУППА НПФ «АТОМГАРАНТ»

В таблицах далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Всего</u> |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: | 14 275 825 | 396 689 | - | 14 672 514 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости | 14 275 825 | 396 689 | - | 14 672 514 |

по состоянию на 31 декабря 2017 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Всего</u> |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: | 10 229 504 | 470 529 | - | 10 700 033 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости | 10 229 504 | 470 529 | - | 10 700 033 |

20. События после отчетной даты

У Группы отсутствуют события после отчетной даты.

Утверждено 26.04.2019 г.

Генеральный директор

В.В. Китаев

Негосударственный
пенсионный фонд
"Атомгарант"



Главный бухгалтер

Е. Г. Березина

