

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Корабел»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибылях и убытках.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Фонда	11
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	28
6. Депозиты в кредитных организациях.....	28
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	30
9. Кредиты и дебиторская задолженность.....	31
10. Основные средства и нематериальные активы.....	32
11. Прочие активы.....	33
12. Пенсионные обязательства.....	34
13. Прочие обязательства.....	34
14. Уставный капитал.....	35
15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности	35
16. Процентные доходы	36
17. Административные и прочие операционные расходы	36
18. Налог на прибыль	37
19. Управление финансовыми рисками	37
20. Условные обязательства.....	43
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
22. Операции со связанными сторонами.....	47
23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	48
24. События после отчетной даты.....	48

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Корабел"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Корабел" (ОГРН 1187800005018, 191119, г. Санкт-Петербург, Набережная Обводного канала, д. 93А), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в примечании 1 к финансовой отчетности: в соответствии со статьями 11 и 12 Федерального закона от 28.12.2013 №410-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации", Негосударственный пенсионный фонд "Корабел" 08.10.2018 был реорганизован в форме преобразования в Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "Корабел", о чем внесена запись в единый государственный реестр юридических лиц от 08.10.2019 за основным государственным регистрационным номером 1187800005018.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого 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 "Банковский аудит"

Иоздняков Е.Г.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество" (СРО ААС)

ОРНЗ 11606064704

27 марта 2019 года



АО «НПФ «Корабел»
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 425	49 977
Депозиты в кредитных организациях	6	350 874	422 069
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	322 987	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	67 543	126 470
Кредиты и дебиторская задолженность	9	197	7
Основные средства	10	0	213
Нематериальные активы	10	3 707	4 644
Текущие требования по налогу на прибыль		210	159
Прочие активы	11	309	226
Итого активов		747 252	603 765
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	12	416 391	398 809
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	12	24 503	28 978
Обязательства пенсионного плана		7	4
Прочие обязательства	13	1 352	1 399
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 047	0
Итого обязательств		443 300	429 190
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	14	200 785	160 785
Добавочный капитал		16 742	0
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2 216	4 143
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		84 209	9 647
Итого собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании		303 952	174 575
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		747 252	603 765

Примечания на страницах с 11 по 48 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 25 марта 2019 года.

Генеральный директор
Лисовая В.А.



Главный бухгалтер
Чумаченко М.А.

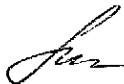
АО «НПФ «Корабел»
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018	2017
Взносы по пенсионной деятельности	15	38 652	226 457
Выплаты по пенсионной деятельности	15	-46 150	-40 710
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	15	6 087	-143 229
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		-1 411	42 518
Процентные доходы	16	48 843	41 704
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-6 835	0
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		1 041	-3 450
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		38	0
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		43 087	38 254
Процентные расходы		-14	-72
Изменение прочих резервов		0	35
Прочие операционные доходы		0	102
Административные и прочие операционные расходы	17	-19 060	-15 781
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-19 074	-15 716
Прибыль (Убыток) до налогообложения		22 602	65 056
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	18	-2 057	-12
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		20 545	65 044

Примечания на страницах с 11 по 48 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 25 марта 2019 года.




 Главный бухгалтер
 Чумаченко М.А.


АО «НПФ «Корабел»
Отчет о прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	20 545	65 044
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки основных средств	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-1 927	4 325
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	-1 927	4 325
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	-1 927	4 325
Совокупный доход (убыток) за период	18 618	69 369

Примечания на страницах с 11 по 48 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 25 марта 2019 года.




 Главный бухгалтер
 Чумаченко М.А.

АО «НПФ «Корабел»
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки финансовых активов для продажи	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2016 года	120 785	0	-182	-55 550	65 053
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0	0	65 044	65 044
прочий совокупный	0	0	4 325	0	4 325
Прочие взносы акционеров	40 000	0	0	0	40 000
Прочие движения резервов	0	0	0	153	153
Остаток за 31 декабря 2017 года	160 785		4 143	9 647	174 575
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0	0	20 545	20 545
прочий совокупный	0	0	-1 927	0	-1 927
Прочие взносы акционеров	104 940	16 742	0	8 271	129 953
Прочие движения резервов	-64 940	0	0	45 746	-19 194
Остаток за 31 декабря 2018 года	200 785	16 742	2 216	84 209	303 952

Примечания на страницах с 11 по 48 являются неотъемлемой частью данной отчетности.



Утверждено и подписано 28 марта 2019 года.

Лисова В.А.

Генеральный директор
Лисова В.А.

Чумаченко М.А.

Главный бухгалтер
Чумаченко М.А.

АО «НПФ «Корабел»
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	37 727	222 379
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	925	4 078
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	- 39 503	- 33 620
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	- 6 647	- 7 090
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	77 675	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	- 417 569	-
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	34	102
Полученные проценты	53 829	36 323
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	- 11 390	- 8 032
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	- 679	- 634
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	- 504	- 338
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 5 244	- 5 523
Уплаченный налог на прибыль	- 1 062	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	24 907	178
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	- 287 501	207 823
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	- 306	- 408
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	- 9	- 2 518
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	57 068	36 411
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	- 44 205
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	77 256	- 250 049
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	134 009	- 260 769
Поступления от выпуска акций	104 940	40 000
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	104 940	40 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период	- 48 552	- 12 946
Величина влияния курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	49 977	62 923
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	1 425	49 977

Примечания на страницах с 11 по 48 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО «НПФ «Корабел»

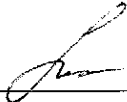
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

Утверждено и подписано 25 марта 2019 года.


Генеральный директор
Лисовая В.А.




Главный бухгалтер
Чумаченко М.А.

1. Основная деятельность Фонда

Данная финансовая отчетность АО «НПФ «Корабел» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

АО «НПФ «Корабел» создан решением собрания учредителей по инициативе ОАО ЦКБ МТ "Рубин" (Протокол № 1/2000 от 25 декабря 2000 года).

27 сентября 2018 года Банком России принято решение о согласовании проведения реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «Корабел» в форме преобразования в Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел», о согласовании государственной регистрации Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» и о переоформлении документа, подтверждающего наличие лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел».

08 октября 2018 года Федеральной налоговой службой в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о создании Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» путем реорганизации в форме преобразования, за основным государственным регистрационным номером 1187800005018, с адресом места нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург.

С момента создания АО «НПФ «Корабел» к нему в полном объеме перешли все права и обязанности, а также имущество некоммерческой организации НПФ «Корабел».

Устав фонда зарегистрирован Регистрационной палатой Санкт-Петербурга 15 мая 2001 года №151112. Изменения к Уставу утверждены 26.12.2007г. решением Совета фонда Протокол №11/07.

АО «НПФ «Корабел» имеет бессрочную лицензию № 368/2 на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 04 августа 2009 года.

Деятельность регулируется Центральным Банком Российской Федерации.

Среднесписочная численность работников Фонда за 2018 год составила 9 человек (за 2017 год: 8 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Фонд зарегистрирован и ведет деятельность по адресу: 191119, г Санкт-Петербург, набережная Обводного Канала, 93а

Валюта представления отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

По оценке Минэкономразвития России, по итогам 2018 года российский ВВП увеличился на 2,0% после роста на 1,6% в 2017 году.

На оценку темпов роста ВВП в целом за год существенно повлиял пересмотр Росстатом динамики строительства за 2017–2018 годы, осуществленный в январе. Наиболее значительно изменились данные за 2018 год: по уточненным данным, в прошлом году объем строительных работ вырос на 5,3%, тогда как предыдущая оценка за 11 месяцев составляла +0,5% г/г. Темп роста строительной отрасли в 2017 году был скорректирован вверх на 0,2 п.п. (до -1,2%). Пересмотр данных носил плановый характер и был обусловлен уточнением респондентами в конце года ранее представленной информации.

С учетом новых данных Росстата по строительству Минэкономразвития России пересмотрело оценки годовых темпов роста ВВП в январе–ноябре в сторону увеличения на 0,1–0,4 п.п. В декабре темп роста ВВП составил 1,9% г/г (в ноябре – 1,8% г/г).

Уточненные данные Росстата указывают на значительный подъем в строительной отрасли в 2018 году. Они также согласуются с позитивной динамикой инвестиций в основной капитал (4,1% г/г в январе–сентябре), темп роста которых в 3 квартале превысил оценки Минэкономразвития России на основе оперативных данных и ожидания аналитиков.

Строительная отрасль внесла ключевой вклад в улучшение динамики ВВП в 2018 году по сравнению с предыдущим годом. По оценке, вклад строительства в темп роста ВВП в 2018 году составил 0,3 п.п. (-0,1 п.п. в 2017 году). Еще одним драйвером ускорения экономического роста стала промышленность, вклад которой составил 0,6 п.п. – вдвое больше, чем годом ранее. Увеличение темпов роста промышленности также оказало позитивное влияние на сопряженную транспортную отрасль (вклад 0,2 п.п.). Напротив, торговля несколько замедлила рост, однако по итогам года внесла положительный вклад в динамику ВВП (0,2 п.п.). На протяжении 2018 года поддержку росту ВВП также оказывал сектор услуг. Вклад сельского хозяйства в динамику ВВП в 2018 году был слабоотрицательным на фоне ухудшения урожая ряда ключевых культур (в первую очередь зерновых) и замедления роста выпуска животноводства.

Рост промышленного производства в 2018 году ускорился до 2,9% (с 2,1% в 2017 году).

Рост выпуска в промышленности в прошлом году происходил достаточно равномерно. Годовые темпы ее роста в течение года оставались в пределах 2–4% (в 2017 году диапазон колебаний составил практически 9 п.п.).

По итогам года положительную динамику продемонстрировали все укрупненные отрасли промышленности. Продолжался рост в добыче полезных ископаемых и обрабатывающих отраслях, темпы роста электроэнергетики и водоснабжения вернулись в положительную область после спада в 2017 году. В то же время структура роста промышленного производства в течение года менялась. Если в первой половине года расширение выпуска промышленности опиралось на обрабатывающие отрасли, то во втором полугодии драйвером роста стали добывающие производства.

Добыча полезных ископаемых в 2018 году выросла на 4,1% (в 2017 году – на 2,1%). При этом во второй половине года наблюдалось существенное улучшение ее динамики (4,9% г/г и 7,2% г/г в 3 и 4 квартале соответственно после 1,9% г/г в январе–июне), обусловленное в первую очередь результатами июньского заседания ОПЕК+, на котором было принято решение об увеличении совокупного предложения нефти странами – участницами соглашения приблизительно на 1 млн. барр./сутки до конца года. В соответствии с новыми параметрами сделки Россия к декабрю нарастила добычу нефти почти на 0,5 млн. барр./сутки по сравнению с майским уровнем, до исторического максимума 11,45 млн. барр./сутки. В целом по итогам года добыча нефти и нефтяного (попутного) газа выросла на 1,7% после падения на 0,2% годом ранее. Вместе с тем начиная с января 2019 года новые договоренности ОПЕК+ об ограничении добычи, достигнутые на декабрьском заседании в Вене, будут оказывать сдерживающее влияние на динамику нефтяной отрасли.

Рост в газовой отрасли в 2018 году также ускорился – до 16,5% по сравнению с 7,1% в 2017 году. Высокие темпы роста добычи газа были обеспечены в первую очередь активным ростом выпуска сжиженного природного газа (на 70,1% в 2018 году после 7,6% в 2017 году). В то же время рост производства естественного природного газа по итогам прошлого года замедлился до 5,4% с 8,9% в 2017 году.

Позитивные тенденции наблюдались и в добыче ненефтегазовых полезных ископаемых. Добыча угля и металлических руд в 2018 году продолжала демонстрировать уверенный рост (на 4,2% и 4,6% соответственно). Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых второй год подряд росло двузначными темпами.

Динамика обрабатывающей промышленности в 2018 году сохранилась практически на уровне предыдущего года (2,6% и 2,5% соответственно). Как и в 2017 году, ее рост опирался в

первую очередь на позитивную динамику основополагающих обрабатывающих производств – химической и пищевой отрасли, деревообработки, производства стройматериалов. Совокупный вклад перечисленных отраслей в темп роста обрабатывающей промышленности в 2018 году составил 1,9 процентных пункта.

По итогам прошлого года небольшой рост выпуска также продемонстрировали металлургия (+1,6%) и машиностроение (+1,2%). Вместе с тем динамика указанных отраслей, как и в предшествующие годы, характеризовалась повышенной волатильностью: стандартное отклонение годовых темпов их роста составило 7,9% и 6,8% соответственно. Во второй половине года в металлургической и машиностроительной отраслях наметилась тенденция к замедлению роста, что внесло основной вклад в торможение обрабатывающей промышленности в целом.

Замедление обрабатывающей промышленности отражает и динамика медианного темпа ее роста, который позволяет сгладить влияние наиболее волатильных компонент. Во втором полугодии показатель рос темпом 1,9% г/г по сравнению с 3,0% г/г в январе–июне, а к декабрю замедлился до 0,2% г/г (темп роста обрабатывающей промышленности, рассчитанный по формуле средней, в последние два месяца 2018 году находился на нулевом уровне).

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS 39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

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

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

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

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

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

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 "Аренда" и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 "Аренда". Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".

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

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

Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций" (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

Изменения к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

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

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются состав выбывающей Компании, которая классифицируется) как предназначенные для продажи, является единственным освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют,

что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Учет инфляции.

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

4. Принципы Учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

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

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

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

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

- 1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- 2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) приобретаются для целей размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

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

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки.

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней

продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

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

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

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

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

Кредиты (под кредитами, в целях настоящей отчетности, принимается реализация активов с рассрочкой платежа) и дебиторская задолженность - Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

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

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

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

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства - Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

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

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

- (a) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (b) продажи в ходе обычной деятельности.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Фондом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

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

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

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

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

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

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

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

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

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

Уставный капитал - Совокупный вклад учредителей отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Налог на прибыль - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех

договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

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

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

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

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

На 31 декабря 2018 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 рублей за 1 доллар США (2017 г. - 57.6002 рублей), 79,4605 рублей за 1 евро (2017 г. - 68.8668 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

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

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

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

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того,

что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

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

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

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

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

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

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

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

Пенсионная деятельность.

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

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

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Страховой риск - риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику.

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Критерий.

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

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

Гарантированная доходность, по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ВФИ, исходя из определений п. 4.3.3. IFRS 9 - экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Фонд считает договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) страховыми контрактами, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии, и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности.

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

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

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

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

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников 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.

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

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

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

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

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

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

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Обязательства по страховым контрактам с НВПДВ рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. При выборе ставок индексации и дисконтирования учитываются будущие расходы. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

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

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не

актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Актуарные прибыли/убытки

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

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

Таблица смертности

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

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности общая по Российской Федерации за 2014 год.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные средства	0	0
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	1 425	49 871
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках других стран	0	0
Денежные эквиваленты	0	106
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 425	49 977

По состоянию за 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 19.

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	0	0
С кредитным рейтингом выше BBB	0	0
С кредитным рейтингом от BB- до BBB	350 874	422 069
С кредитным рейтингом от В- до В+	0	0
С кредитным рейтингом ниже В-	0	0
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	0	0
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	350 874	422 069
Резерв под обесценение	0	0
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение	350 874	422 069

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
--	-------------------------	-------------------------

Российские государственные облигации	205 817	0
Муниципальные облигации	0	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	117 170	0
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	0	0
Производные финансовые инструменты	0	0

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322 987	0
--	----------------	----------

Резерв под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	0	0
--	---	---

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с учетом резерва под обесценение	322 987	0
--	----------------	----------

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2018 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2018 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	9 180
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	288 137
Кредитный рейтинг BB и ниже	9 755
Не имеющие кредитного рейтинга	15 915

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322 987
--	----------------

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

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

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе , прибыли или убытка, представлены в примечании 19.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Российские государственные облигации	7 136	32 439
Муниципальные облигации	16 310	16 667
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	43 323	76 842
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	774	522
Производные финансовые инструменты	0	0
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543	126 470
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	0	0
Итого финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи с учетом резерва под обесценение	67 543	126 470

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2018 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2018 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	3 271
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	53 344
Кредитный рейтинг BB и ниже	10 928
Не имеющие кредитного рейтинга	
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2017 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2017 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	90 168
Кредитный рейтинг BB и ниже	36 302
Не имеющие кредитного рейтинга	

Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126 470
---	----------------

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

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

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными и региональными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, представлены в примечании 19.

9. Кредиты и дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты	0	0
Дебиторская задолженность	36 453	36 263
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-36 256	-36 256
Итого кредиты и дебиторская задолженность	197	7

Ниже предоставлено кредитное качество на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года.

	2018	2017
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	-36 256	-36 256
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	0	0
Списание прочих активов за счет резерва	0	0
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года	-36 256	-36 256
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года

Текущие и необесцененные индивидуально	197	7
Индивидуально обесцененные (общая сумма)		
- Реструктурированные без задержки платежей	0	0
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	0
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	36 256	36 256
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	36 256	36 256
Общая балансовая сумма кредитов	36 453	36 263
За вычетом резерва под обесценение	-36 256	-36 256
Итого кредитов и авансов клиентам	197	7

На 31.12.2018 у Фонда имеется требование на возврат размещенных денежных средств к ОАО "Первый Республиканский Банк" в размере 36.256 тыс. руб. По указанному требованию Фондом был создан резерв в размере 100% или 36.256 тыс. руб. в связи с отзывом у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций (Приказ Банка России от 05 мая 2014 года №ОД-910).

10. Основные средства и нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Основные средства	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2017 года	941	2 053
Поступления	0	4 703
Переоценка	0	
Затраты на создание	0	-2 020
Остаток на 31 декабря 2017 года	941	4 736
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2017 года	-406	-5

Амортизационные отчисления	-322	-76
Переоценка	0	
Выбытия	0	-11
Остаток на 31 декабря 2017 года	-728	-92
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	213	4 644
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2018 года	941	4 736
Поступления	0	8
Переоценка	0	0
Затраты на создание	0	0
Остаток на 31 декабря 2018 года	941	4 744
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2018 года	-728	-92
Амортизационные отчисления	-213	-945
Переоценка	0	0
Выбытия	0	0
Остаток на 31 декабря 2018 года	-941	-1 037
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	0	3 707

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение по стоимости приобретения.

По состоянию за 31 декабря 2018 года основные средства включает полностью самортизированное имущество на сумму 941 тысяч рублей (2017 год: 728 тысяч рублей).

11. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплаты за работы и услуги	302	117
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	0	0
Прочие	7	109
Резерв под обесценение прочих активов	0	0

Итого прочих активов	309	226
-----------------------------	------------	------------

Далее представлено движение резерва за 2018 и 2017 годы:

	2018	2017
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	0	0
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	0	0
Списание прочих активов за счет резерва	0	0
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года	0	0

12. Пенсионные обязательства

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2018 и 2017 годы:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	416 391	398 809
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	24 503	28 978
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные без НВПДВ	0	0
Итого пенсионных обязательств	440 894	427 787

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года

Заработная плата работникам	0	0
Резерв по неиспользованным отпускам	387	490
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	0	0
Кредиторская задолженность	965	909
Резерв - оценочное обязательство	0	0
Прочие	0	0
Итого прочих обязательств	1 352	1 399

14. Уставный капитал

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Количество тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Уставный капитал	200 000	1	200 785	160 000	1	160 785
Итого	200 000		200 785	160 000		160 785

15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности

	2018	2017
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	38 652	226 457
Итого взносов по пенсионной деятельности	38 652	226 457

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-46 150	-40 710
Итого взносов по пенсионной деятельности	-46 150	-40 710
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6 087	-143 229
Аквизиционные расходы	0	0
Изменение отложенных аквизиционных расходов	0	0
Актuarные прибыли и убытки	0	0
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	-1 411	42 518

16. Процентные доходы

	2018	2017
Российские государственные облигации	12 935	2 712
Муниципальные облигации	991	1 393
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	9 748	6 424
Депозиты	25 169	31 175
Итого процентные доходы	48 843	41 704

17. Административные и прочие операционные расходы

	2018	2017
Расходы на персонал	11 767	10 211
Амортизация основных средств и НМА	1 159	399
Административные расходы	0	0
Расходы по операционной аренде	1 273	1 201
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	0	0
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 174	1 383

Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	1 391	912
Реклама и маркетинг	0	0
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	0	0
Прочие	1 296	1 675

Итого административные и прочие операционные расходы	19 060	15 781
---	---------------	---------------

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	-2 057	0
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	0	-12
Расходы по налогу на прибыль за год	-2 057	-12

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

19. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	0	1 425
Депозиты в кредитных организациях	350 874	0	350 874
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322 987	0	322 987
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543	0	67 543
Кредиты и дебиторская задолженность	197	0	197
Основные средства	0	0	0
Нематериальные активы	3 707	0	3 707
Текущие требования по налогу на прибыль	210	0	210
Прочие активы	309	0	309

Итого активов	747 252	0	747 252
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	416 391	0	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НПФДВ	24 503	0	24 503
Обязательства пенсионного плана	7	0	7
Прочие обязательства	1 352	0	1 352
Итого обязательств	443 300	0	443 300
Чистая балансовая позиция	303 952	0	303 952

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	49 977	0	49 977
Депозиты в кредитных организациях	422 069	0	422 069
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126 470	0	126 470
Кредиты и дебиторская задолженность	7	0	7
Основные средства	213	0	213
Нематериальные активы	4 644	0	4 644
Текущие требования по налогу на прибыль	159	0	159
Прочие активы	226	0	226
Итого активов	603 765	0	603 765

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2017 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	49 977	0	49 977
Депозиты в кредитных организациях	422 069	0	422 069
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126 470	0	126 470
Кредиты и дебиторская задолженность	7	0	7
Основные средства	213	0	213
Нематериальные активы	4 644	0	4 644

Текущие требования по налогу на прибыль	159	0	159
Прочие активы	226	0	226
Итого активов	603 765	0	603 765
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	398 809	0	398 809
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	28 978	0	28 978
Обязательства пенсионного плана	4	0	4
Прочие обязательства	1 399	0	1 399
Итого обязательств	429 190	0	429 190
Чистая балансовая позиция	174 575	0	174 575

Рыночный риск — риск возникновения у Фонда финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Фонда посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Управление рыночным риском в Фонде в большей степени достигается управляющей компанией, с которыми заключены договора доверительного управления.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Фонда отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 г.- аналогично).

Риск процентной ставки

Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Фонд подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко

пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Фонд обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Фонд может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, посредством управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск. Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Фонд уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Фондом по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Фондом на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Фонд постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Фонд обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Фонде, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Фондом в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Фонде разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-

контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Фонд может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Фонде на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Фонду сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Фонд будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Фонд поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяце в	От 6 до 12 месяце в	От 1 года до 5 лет	С неопред еленны м сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	0	0	0	0	1 425
Депозиты в кредитных организациях	0	313 470	37 404	0	0	350 874
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	91 043	36 585	116 748	78 611	322 987

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	5 160	0	20 171	42 212	67 543
Кредиты и дебиторская задолженность	0	197	0	0	0	197
Нематериальные активы	0	0	0	0	3 707	3 707
Текущие требования по налогу на прибыль	0	0	210	0	0	210
Прочие активы	0	309	0	0	0	309
Итого активов	1 425	410 179	74 199	136 919	124 530	747 252
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	0	416 391	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	0	0	0	0	24 503	24 503
Обязательства пенсионного плана	0	0	0	0	7	7
Прочие обязательства	0	1 352	0	0	0	1 352
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	0	1 047	0	0	1 047
Итого обязательств	0	1 352	1 047	0	440 901	443 300
Чистый разрыв ликвидности	1 425	408 827	73 152	136 919	-316 371	303 952

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2017 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	49 977	0	0	0	0	49 977

Депозиты в кредитных организациях	0	422 069	0	0	0	422 069
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 658	0	3 587	119 225	0	126 470
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0	7	0	7
Основные средства	0	0	0	0	213	213
Нематериальные активы	0	0	0	0	4 644	4 644
Текущие требования по налогу на прибыль	0	0	159	0	0	159
Прочие активы	0	0	0	226	0	226
Итого активов	53 635	422 069	3 746	119 458	4 857	603 765
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	9 883	0	29 649	359 277	0	398 809
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 488	0	4 464	23 026	0	28 978
Обязательства пенсионного плана	0	0	0	0	4	4
Прочие обязательства	0	0	1 399	0	0	1 399
Итого обязательств	11 371	0	35 512	382 303	4	429 190
Чистый разрыв ликвидности	42 264	422 069	-31 766	-262 845	4 853	174 575

20. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

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

Налоговое законодательство.

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

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

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2018 года Фонд не имел обязательств капитального характера (за 2017 год: отсутствуют).

Обязательства по операционной аренде. За 31 декабря 2018 года обязательства Фонда по операционной аренде отсутствуют (за 2017 год: отсутствуют).

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Фондом на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным

альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Фонда, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2018 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	1 425	0	0
Депозиты в кредитных организациях	350 874	350 874	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	322 987	322 987	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543	67 543	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	197	0	0	197
Нематериальные активы	3 707	0	0	3 707

Итого финансовых и нефинансовых активов	746 733	742 829	0	3 904
--	----------------	----------------	----------	--------------

Обязательства

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	416 391	0	0	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	24 503	0	0	24 503
Обязательства пенсионного плана	7	0	0	7
Итого финансовых обязательств	440 901	0	0	440 901

31 декабря 2017 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	49 977	49 977	0	0
Депозиты в кредитных организациях	422 069	422 069	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126 470	126 470	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	7	0	0	7
Основные средства	213	0	0	213
Нематериальные активы	4 644	0	0	4 644
Итого финансовых и нефинансовых активов	603 380	598 516	0	4 864

Обязательства

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	398 809	0	0	398 809
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	28 978	0	0	28 978
Обязательства пенсионного плана	4	0	0	4

Итого финансовых обязательств	427 791	0	0	427 791
-------------------------------	---------	---	---	---------

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2018 года:

Акционер	Доля (%)
Акционерное общество "ЦКБ МТ "Рубин"	96,21
Закрытое акционерное общество "Рубин"	3,79

Конечным контролирующим собственником АО "ЦКБ МТ "Рубин" и ЗАО "Рубин" является Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество).

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными учредителями.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год со связанными сторонами:

	Акционеры	Акционеры	Директора и ключевой управленческий персонал	Директора и ключевой управленческий персонал
	2018	2017	2018	2017
Кредиты на 31 декабря года, предшествующего отчетному	0	0	0	0
Кредиты, выданные в течение года	0	0	0	0
(Возврат кредитов в течение года)	0	0	0	0

Кредиты на 31 декабря отчетного года	0	0	0	0
Процентный доход	0	0	0	0
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, полученные в течение года	36 305	215 379	0	0
Административные и прочие операционные расходы	0	0	3 205	2 731

23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Фонд осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.


Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Фондом, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Фонда, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.


Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.


24. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Утверждено и подписано 25 марта 2019 года.


 Генеральный директор
 Лисовая В.А.




 Главный бухгалтер
 Чумаченко М.А.

