

# **ООО «ПроФИнвестАудит»**

---

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

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

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

**за 2018 год**

---

# **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

<b>Адресат:</b>	Акционеры Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд»
-----------------	--

## **МНЕНИЕ**

Мы провели аudit годовой финансовой отчетности Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» (АО НПФ «Атомфонд»), (ОГРН 1157700011347, Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1), состоящей из:

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

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

## **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аudit в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аudit 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.

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

Руководство АО НПФ «Атомфонд» 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 аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности АО НПФ «Атомфонд».

## **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 выполняем следующее:

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 АО НПФ «Атомфонд», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

«26» апреля 2019 года



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
«АТОМФОНД»**

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

**по состоянию на 31 декабря 2018 года**

**и за 2018 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет о движении капитала	10
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общие сведения .....	11
2. Основа и принципы составления финансовой отчетности.....	13
3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики.....	14
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	24
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	28
7. Депозиты в банках .....	28
8. Основные средства и нематериальные активы.....	29
9. Обязательства по пенсионной деятельности .....	30
10. Взносы по пенсионной деятельности .....	36
11. Выплаты по пенсионной деятельности .....	37
12. Процентные доходы .....	37
13. Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка .....	37
14. Комиссионные, административные и прочие расходы.....	37
15. Расходы по налогу на прибыль .....	38
16. Прочие финансовые обязательства.....	38
17. Капитал .....	39
18. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	40
19. Управление финансовыми и страховыми рисками .....	40
20. Условные обязательства .....	46
21. Операции со связанными сторонами.....	47
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	50
23. События после окончания отчетного периода .....	51

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тыс. рублей)	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	529 094	840 159
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	6 500 520	5 680 502
Депозиты в банках	7	235 115	373 811
Дебиторская задолженность		1 878	1 066
Основные средства	8	5 155	4 259
Нематериальные активы	8	423	416
Отложенные налоговые активы		950	327
Прочие нефинансовые активы		145	366
<b>Итого активов</b>		<b>7 273 280</b>	<b>6 900 906</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по пенсионной деятельности	9	6 764 317	6 348 501
Прочие финансовые обязательства	16	29 573	4 254
Обязательства по текущему налогу на прибыль	15	923	6 632
Прочие нефинансовые обязательства		3 885	40 133
<b>Итого обязательств</b>		<b>6 798 698</b>	<b>6 399 520</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	17	160 000	160 000
Резервный капитал		5 380	5 380
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		175 751	110 433
Нераспределенная прибыль		133 451	225 573
<b>Итого капитала</b>		<b>474 582</b>	<b>501 386</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>7 273 280</b>	<b>6 900 906</b>

Утверждено 26 апреля 2019 г.

Генеральный директор

И. В. Шаврина



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»  
**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

(в тыс. рублей)	Примечания	2018 год	2017 год
Взносы по пенсионной деятельности	10	578 849	1 181 558
Выплаты по пенсионной деятельности	11	(406 305)	(449 229)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности		(415 816)	(1 147 460)
<b>Итого результат по пенсионной деятельности</b>		<b>(243 272)</b>	<b>(415 131)</b>
Процентные доходы	12	516 288	565 342
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13	(182 869)	151 352
<b>Итого чистый доход от инвестиционной деятельности</b>		<b>333 419</b>	<b>716 694</b>
Комиссионные расходы	14	(33 367)	(50 911)
Административные расходы	14	(81 358)	(64 008)
Прочие доходы		7	600
Прочие расходы	14	(1 933)	(2 040)
<b>Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль</b>		<b>(26 504)</b>	<b>185 204</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(301)	(7 066)
<b>Прибыль (убыток) / прибыль за год</b>		<b>(26 805)</b>	<b>178 138</b>
<b>Всего совокупный доход (расход) / доход за год</b>		<b>(26 805)</b>	<b>178 138</b>

Утверждено 26 апреля 2019 г.

Генеральный директор

И.В. Шаврина



## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тыс. рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Взносы, полученные по пенсионной деятельности	10	578 849	1 181 558
Пенсии выплаченные	11	(406 305)	(449 229)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с ценными бумагами	13	(2 272)	30 863
Проценты полученные	12	529 788	542 843
Административные расходы выплаченные	14	(61 059)	(24 973)
Комиссионные расходы выплаченные	14	(66 506)	(53 189)
Расходы по страхованию	14	-	(2)
Выплаты (поступления) по прочим доходам (расходам)		(1 108)	709
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(1 011 619)	(1 194 289)
Депозиты в банках	7	136 200	(263 100)
Прочие активы		221	888
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		(303 811)	(227 920)
Налог на прибыль уплаченный	15	(6 010)	(6 701)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		(309 821)	(234 621)
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Списание основных средств и нематериальных активов		(1 244)	(537)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		(1 244)	(537)
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Увеличение резервного капитала		-	1 105
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		-	1 105
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		(311 065)	(234 054)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		840 159	1 074 213
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года		529 094	840 159

Утверждено 26 апреля 2019 г.

Генеральный директор



## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

(в тыс. рублей)	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 01 января 2017 года</b>	160 000	4 276	53 338	104 530	322 143
Прибыль за год	-	-	-	178 138	178 138
<b>Всего прибыли и совокупного дохода за год</b>	<b>160 000</b>	<b>4 276</b>	<b>53 338</b>	<b>282 668</b>	<b>500 281</b>
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	36 684	(36 684)	-
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	20 411	(20 411)	-
Отчисления в резервный капитал	-	1 105	-	-	1 105
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>160 000</b>	<b>5 380</b>	<b>110 433</b>	<b>225 574</b>	<b>501 387</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>160 000</b>	<b>5 380</b>	<b>110 433</b>	<b>225 574</b>	<b>501 387</b>
Убыток за год	-	-	-	(26 805)	(26 805)
<b>Всего прибыли и совокупного дохода за год</b>	<b>160 000</b>	<b>5 380</b>	<b>110 433</b>	<b>198 769</b>	<b>474 582</b>
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	41 525	(41 525)	-
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	23 793	(23 793)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>160 000</b>	<b>5 380</b>	<b>175 751</b>	<b>133 451</b>	<b>474 582</b>

Утверждено 26 апреля 2019 г.

Генеральный директор



## 1. Общие сведения

### Организационная структура и деятельность

Представленная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» (далее – Фонд), подготовленную в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Фонд – организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», постановлениями Правительства Российской Федерации, нормативными правовыми актами, утверждаемыми уполномоченным федеральным органом, нормативными правовыми актами Банка России, Уставом Фонда, правилами Фонда.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению Участников осуществляется на добровольных началах в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий Участникам Фонда. До 31.12.2018 включительно Фонд не имел заключенных договоров о негосударственном пенсионном обеспечении.

Деятельность Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, инвестирование средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату профессиональных пенсий застрахованным лицам и регулируется федеральным законом.

Фонд был создан в 2015 году в результате реорганизации Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (ИНН 7705002151, КПП 770901001, лицензия от 15 марта 2007 года №202/2 на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию выдана ФСФР) в форме выделения.

Полное фирменное наименование Фонда на русском языке: Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд».

Сокращенное фирменное наименование Фонда на русском языке: АО НПФ «Атомфонд».

Полное наименование Фонда на английском языке: Joint-Stock Company Non-state Pension Fund «Atomfond».

Сокращенное наименование Фонда на английском языке: JSC NPF «Atomfond».

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 109147, город Москва, ул. Большая Андроньевская, дом 23, стр. 1.

Уставный капитал АО НПФ «Атомфонд» состоит из 160 000 000 (Сто шестьдесят миллионов) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая.

При создании Фонда на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о его государственной регистрации 100% обыкновенных именных акций АО НПФ «Атомфонд», что составляет 160 000 000 (Сто шестьдесят миллионов) штук, были размещены НПФ «Атомгарант». По состоянию на отчетную дату после открытия расчетного счета Фонда для операций с собственными средствами НПФ «Атомгарант», согласно решению

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

Совета НПФ «Атомгарант» о реорганизации (Протокол от 27 марта 2015 г. №72) перечислил взнос в уставный капитал АО НПФ «Атомфонд» в полном объеме.

Контролирующими лицами Фонда являются ООО «Компас-Управление», АО НПФ «Атомгарант», АО «Концерн Росэнергоатом», АО «Атомэнергопром», Госкорпорация «Росатом», ООО «Пенсионные технологии».

Регистратор Фонда - Акционерное общество «НРК-Р.О.С.Т.» (ОГРН 1027739216757, место нахождения: город Москва, улица Стромынка, дом 18, корпус 3).

Запись о государственной регистрации Фонда внесена в единый государственный реестр юридических лиц 21 июля 2015 года.

С указанной даты единственным акционером Фонда является ООО «Компас-Управление».

Структура собственности Фонда может быть представлена следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля владения в 2018 году, %	Доля владения в 2017 году, %
ООО «Компас-Управление»	Российская Федерация	Услуги в области права	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд не имеет представительств на территории Российской Федерации.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых правил.

В 2018 году Фонд осуществлял деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании.

Управление Фондом осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Фонда.

Высшим органом управления Фонда является Общее собрание акционеров Фонда. Единственным акционером Фонда является – Общество с ограниченной ответственностью «Компас-Управление».

Общее руководство деятельностью Фонда осуществляют Совет директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Председателем Совета директоров Фонда является Ткебучава Джумбери Леонович, Первый заместитель Генерального директора АО «Концерн Росэнергоатом».

Органами надзора и контроля деятельности Фонда являются:

- Ревизионная комиссия;
- Контролер.

В Фонде также сформирован Попечительский совет Фонда – коллегиальный совещательный орган Фонда.

Единоличный исполнительный Фонда - генеральный директор.

Коллегиальный исполнительный орган Фонда - Правление Фонда.

Генеральный директор избирается Советом директоров Фонда.

Состав Правления, Попечительского совета и Контролер утверждаются Советом директоров Фонда.

Состав Совета директоров и Ревизионной комиссии избирается Общим собранием акционеров Фонда.

Проверка деятельности Фонда осуществляется Ревизионной комиссией ежегодно. Ежегодно проводится аудиторская проверка и независимое актуарное оценивание деятельности Фонда в установленные законодательно сроки.

Численность работающих в Фонде на 31 декабря 2018 года составила 63 человек,

среднесписочная за 2018 год - 13 человек (на 31 декабря 2017 года - 52 человек, среднесписочная численность за 2017 год – 13 человек).

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

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

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

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

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

## **2. Основа и принципы составления финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии**

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

### **Функциональная валюта и валюта представления**

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

### **Принципы оценки финансовых инструментов**

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

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

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – ОСБУ) и Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ), скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного раскрытия с учетом требований МСФО.

### **Использование оценок и суждений**

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

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части учета пенсионных обязательств – Примечание 9;
- в части величины пенсионных обязательств – Примечание 9;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 6, 22.

## **3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики**

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

### **Взаимозачет**

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

### **Финансовые инструменты**

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

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

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

Финансовые активы и обязательства классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- кредиты, займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и займы);

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

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

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

#### *Депозиты в банках*

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

#### *Кредиты, займы и дебиторская задолженность*

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

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

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного

(полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонд не сможет получить причитающуюся ей сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

#### *Кредиторская задолженность*

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

#### **Средства в доверительном управлении.**

При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переходят к доверительным управляющим, а признаются Фондом.

#### **Основные подходы к оценке финансовых инструментов.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам

включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

### **Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов**

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

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

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

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

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

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

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

### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий (“событий убытка”), произошедших после первоначального признания финансового актива и

влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Фонда, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

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

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

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

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

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

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

### **Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

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

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

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

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

### **Резервы предстоящих расходов и платежей**

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

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

### **Налог на прибыль**

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

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

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

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

### **Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату.

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

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

### **Капитал**

Акционерный пенсионный фонд вправе выпускать только обыкновенные акции. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

### **Дивиденды**

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

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

### **Признание доходов и расходов**

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по страховым контрактам, признаются как доход в полной сумме в момент поступления в Фонд.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по страховым контрактам, признаются как расход в момент выплаты.

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

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

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

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

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

## **Пенсионная деятельность**

### **Обязательное пенсионное страхование (ОПС)**

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

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

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

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

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

## **Страховые контракты**

Фонд считает страховыми контрактами договоры по ОПС, так как Фонд несет существенный страховой риск.

Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» согласно которых это контракты, по которым одна сторона (стороной или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор обязательного пенсионного страхования, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

## **Право дискреционного участия**

Все контракты, содержащие право дискреционного участия, являются контрактами участия. Право дискреционного участия предусматривает получение застрахованными лицами дополнительных вознаграждений, сумма которых определяется по усмотрению Фонда, и которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

В соответствии с Федеральным законом от 30 ноября 2011 года № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости.

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

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

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

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

## **Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности**

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату. В случае обнаружения дефицита средств Фонд производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительное обязательство. Дефицит средств отражается в составе прибыли или убытка.

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

## **Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности**

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности состоит из резерва по ОПС, который классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам ОПС Фонд создает резерв по ОПС.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв по ОПС является сумма средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенному для операций со средствами пенсионных накоплений, на 31 декабря отчетного года.

Ставка ежегодных отчислений в резерв по ОПС или порядок ее расчета устанавливается Банком России и не может превышать 0,5 процента расчетной базы.

Размер резерва по ОПС после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

## **Вознаграждения работникам**

Расходы на заработную плату, взносы в ПФР и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого работника.

## **Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

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

## **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

## **4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

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

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Фонд признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Фонд не проводил оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов начинаяющихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

#### *МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

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

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

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

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

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

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

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в банках в российских рублях	25 726	242 269
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	368 977	595 645
Денежные средства на счетах брокеров	134 391	2 132
Прочие денежные средства	-	113
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>529 094</b>	<b>840 159</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд имеет пять крупнейших контрагентов (на 31 декабря 2017 года - пять контрагентов), на долю каждого из которых приходится более 10% общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 529 088 тыс. руб., на 31 декабря 2017 года - 838 109 тыс. рублей.

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

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

на 31 декабря 2018 года

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	147 253	-	-	147 253
с рейтингом от BB- до BB+	25 726	221 724	16 252	-	263 702
с рейтингом от B- до B+	-	-	118 133	-	118 133
не имеющие рейтинга	-	-	6	-	6
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>25 726</b>	<b>368 977</b>	<b>134 391</b>	<b>-</b>	<b>529 094</b>

на 31 декабря 2017 года

(в тыс. рублей)	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	9 154	-	-	9 154
с рейтингом от BB- до BB+	242 269	586 491	81	113	828 954
с рейтингом от B- до B+	-	-	1 688	-	1 688
не имеющие рейтинга	-	-	363	-	363
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>242 269</b>	<b>595 645</b>	<b>2 132</b>	<b>113</b>	<b>840 159</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

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

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

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

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

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	2 302 800	837 559
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	60 456	274 955
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>2 363 256</b>	<b>1 112 514</b>
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от AAA to A-		
с кредитным рейтингом от BBB+ to BBB-	2 574 832	2 079 988
с кредитным рейтингом от BB+ to BB-	1 531 497	2 154 994
с кредитным рейтингом ниже B+	30 935	333 006
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>4 137 264</b>	<b>4 567 988</b>
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 500 520	5 680 502

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

Российские государственные облигации представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов РФ, с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Фонда по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от мая 2019 до марта 2033 и доходность к погашению от 6,92 % до 8,77 %, в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Красноярского края, Самарской области. Муниципальные облигации по состоянию на отчетную дату имеют срок погашения от сентября 2019 года до мая 2025 года и доходность к погашению от 7,66 до 8,69 % в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от апреля 2019 до октября 2052 и доходность к погашению от 6,83 % до 10,92 %, в зависимости от выпуска.

## 7. Депозиты в банках

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
30 крупнейших российских банков	235 115	373 811
Прочие российские банки	-	-
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>235 115</b>	<b>373 811</b>

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
(в тыс. рублей)		
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	-
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	235 115	373 811
с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>235 115</b>	<b>373 811</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по депозитам в банках и признаки обесценения по ним.

Сроки погашения депозитов в банках.

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

## 8. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов

	Транспортные средства	Машины и оборудование	Офисное оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь	Итого
(в тыс. рублей)				
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	2 874	2 179	190	<b>5 243</b>
Первоначальная стоимость	3 011	2 321	335	<b>5 667</b>
Накопленная амортизация	(607)	(738)	(63)	<b>(1 408)</b>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	2 404	1 583	272	<b>4 259</b>
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	<b>2 404</b>	<b>1 583</b>	<b>272</b>	<b>4 259</b>
Первоначальная стоимость	3 011	1 881	1 134	<b>6 026</b>
Накопленная амортизация	(625)	(192)	(54)	<b>(871)</b>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	2 386	1 689	1 080	<b>5 155</b>
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	<b>2 386</b>	<b>1 689</b>	<b>1 081</b>	<b>5 155</b>

(в тыс. рублей)	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2016 года	-	-	-	-
Первоначальная стоимость	1 019	-	-	1 019
Накопленная амортизация	(603)	-	-	(603)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	416	-	-	416
Балансовая стоимость на 01 января 2018 года	416	-	-	416
Первоначальная стоимость	1 422	-	-	1 422
Накопленная амортизация	(999)	-	-	(999)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	423	-	-	423
Балансовая стоимость на 01 января 2019 года	423	-	-	423

## 9. Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	6 764 317	6 348 501
<b>Итого обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>6 764 317</b>	<b>6 348 501</b>

Деятельность Фонда до момента реорганизации в рамках ОПС состоит из накопления индивидуальных взносов застрахованных лиц (ЗЛ) и последующей выплаты пенсий.

Пенсионные накопления, включающие взносы и начисление инвестиционного дохода, учитываются Фондом персонально, на отдельных счетах застрахованных лиц. Они могут быть унаследованы в период до начала пенсионных выплат. После того, как застрахованное лицо получает пенсионные основания, происходит назначение пенсии.

Впоследствии, Фонд обязан выплачивать пенсию в течение жизни застрахованного лица или в установленные договором сроки, размер пенсии периодически индексируется в зависимости от полученного Фондом инвестиционного дохода. В соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как страховой с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств.

Актуарные предположения.

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

### Таблица смертности

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

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

воз- раст	Lx		Оставшаяся продол- жительность жизни, лет		воз- раст	Lx		Оставшаяся продол- жительность жизни, лет	
	м	ж	м	ж		м	ж	м	ж
0	100 000	100 000	75,61	81,88	51	94 041	98 247	26,86	31,66

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

1	99 979	99 981	74,62	80,90	52	93 452	98 077	26,03	30,72
2	99 960	99 966	73,64	79,91	53	92 801	97 875	25,21	29,78
3	99 945	99 953	72,65	78,92	54	92 083	97 639	24,40	28,85
4	99 932	99 943	71,66	77,93	55	91 295	97 364	23,60	27,93
5	99 922	99 935	70,66	76,93	56	90 433	97 045	22,83	27,02
6	99 912	99 928	69,67	75,94	57	89 491	96 677	22,06	26,12
7	99 905	99 923	68,68	74,94	58	88 466	96 255	21,31	25,23
8	99 898	99 919	67,68	73,95	59	87 352	95 773	20,58	24,36
9	99 892	99 916	66,68	72,95	60	86 147	95 223	19,86	23,49
10	99 886	99 913	65,69	71,95	61	84 845	94 599	19,15	22,65
11	99 879	99 910	64,69	70,95	62	83 444	93 892	18,47	21,81
12	99 873	99 906	63,70	69,95	63	81 938	93 094	17,80	21,00
13	99 865	99 901	62,70	68,96	64	80 325	92 197	17,14	20,19
14	99 856	99 895	61,71	67,96	65	78 603	91 191	16,51	19,41
15	99 843	99 888	60,72	66,97	66	76 769	90 065	15,89	18,65
16	99 827	99 878	59,72	65,97	67	74 821	88 810	15,29	17,90
17	99 807	99 867	58,74	64,98	68	72 759	87 415	14,71	17,18
18	99 782	99 856	57,75	63,99	69	70 583	85 870	14,15	16,48
19	99 754	99 844	56,77	63,00	70	68 294	84 162	13,61	15,81
20	99 721	99 831	55,79	62,00	71	65 894	82 346	13,08	15,14
21	99 683	99 818	54,81	61,01	72	63 388	80 415	12,58	14,50
22	99 641	99 803	53,83	60,02	73	60 779	78 368	12,10	13,86
23	99 593	99 788	52,86	59,03	74	58 075	76 202	11,64	13,24
24	99 540	99 771	51,88	58,04	75	55 284	73 915	11,20	12,64
25	99 481	99 753	50,91	57,05	76	52 480	71 506	10,77	12,04
26	99 415	99 734	49,95	56,06	77	49 670	68 975	10,36	11,47
27	99 344	99 714	48,98	55,07	78	46 864	66 324	9,95	10,91
28	99 266	99 692	48,02	54,08	79	44 070	63 555	9,54	10,36
29	99 180	99 668	47,06	53,10	80	41 298	60 674	9,15	9,83
30	99 087	99 642	46,11	52,11	81	38 558	57 687	8,77	9,31
31	98 987	99 615	45,15	51,12	82	35 858	54 602	8,39	8,81
32	98 878	99 586	44,20	50,14	83	33 210	51 431	8,02	8,32
33	98 760	99 554	43,25	49,16	84	30 624	48 187	7,65	7,85

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

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

*Вероятность расторжения (перехода в другой НПФ/ПФ РФ)*

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

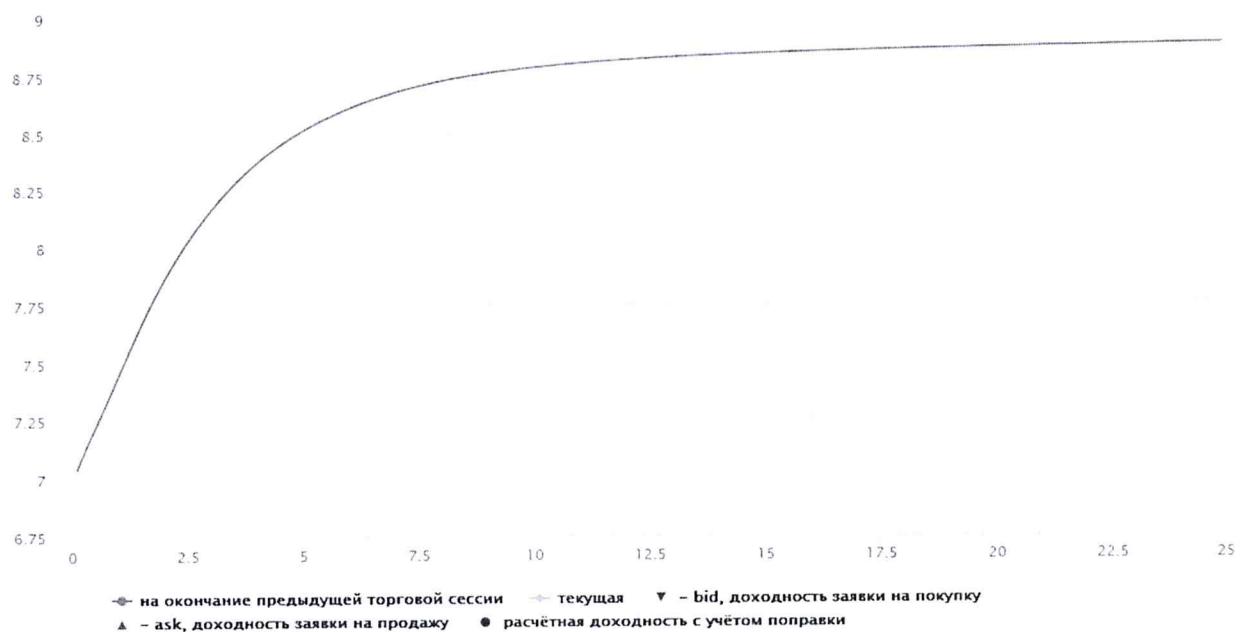
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	Всего
Число ЗЛ в накопит. периоде	57 402	57 163	52 107	48 434	53 410	58 001	326 517
Число выбывших		0	0	3 422	2 957	2 584	8 963

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

*Ставка дисконтирования, доходность, начисленная на счета ЗЛ*

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения свыше 10 лет находится на уровне 8,8% годовых. На рисунке приведена кривая бескупонной доходности государственных облигаций на ММВБ на дату 28 декабря 2018 года.

*Кривая бескупонной доходности на дату 28 декабря 2018 года*



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

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

Расходы, оплачиваемые за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, – постоянная часть вознаграждения Фонда и необходимые расходы управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств: 0,75 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Закона № 75-ФЗ; средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений,

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»; и средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона № 75-ФЗ.

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

С учетом раскрытий выше допущений в части расходов, оплачиваемые за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 8,2%- 0,75%-0,025% = 7,425%.

### *Доходность пенсионных накоплений*

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 15% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен  $(7,425\%-0,125\%)*0,85=6,205\%$ . При проведении оценивания на дату 31 декабря 2017 года уровень начисленной доходности принимался равным 5,5%. Для справки: средняя арифметическая доходность, начисленная на счета ЗЛ Фонда, основании исторических данных за период 2012-2018 гг., составляет 7,49%.

### *Доля отчислений в РОПС*

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

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

### *Вероятность наступления пенсионных оснований*

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

### *Операционные расходы*

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

### *Расчет обязательств и результаты проверки адекватности по ОПС*

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

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

Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	Современная стоимость потока операционных расходов	Сумма расходов
---	--	----------------

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

(5 172 200)	(102 008)	(5 274 208)
-------------	-----------	-------------

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

Корректировать обязательства по ОПС на этапе накопления не требуется.

*Расчет обязательств на этапе выплат*

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

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

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

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

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

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

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

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

*Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности.*

За период с 1 января по 31 декабря 2018 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

(в тыс. рублей)

## Обязательства на 1 января

Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов  
Увеличение обязательств, в связи с получением прочих поступлений (возвратов)  
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат

**Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат**

Прекращение признания обязательств  
Изменение обязательств, вследствие начисления инвестиционного дохода  
Изменение обязательств

**Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности**

## Обязательства на 31 декабря

За период с 1 января по 31 декабря 2017 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)

## Обязательства на 1 января

Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов  
Увеличение обязательств, в связи с получением прочих поступлений (возвратов)  
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат

**Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат**

Прекращение признания обязательств  
Изменение обязательств, вследствие начисления инвестиционного дохода  
Изменение актуарных оценок

**Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности**

## Обязательства на 31 декабря

Обязательства по страховым контрактам по ОПС

6 348 501

578 279

570

(406 305)

6 521 045

(41 525)

284 797

-

243 272

6 764 317

Обязательства по страховым контрактам по ОПС

5 201 041

1 181 525

33

(449 229)

5 933 371

(38 282)

451 814

1 599

415 130

6 348 501

## 10. Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2018 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)

Обязательства по страховым контрактам по ОПС

**Итого взносов по пенсионной деятельности**

Взносы из ПФ РФ и других НПФ

578 279

578 279

Взносы по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)

Обязательства по страховым контрактам по ОПС

**Итого взносов по пенсионной деятельности**

Взносы из ПФ РФ и других НПФ

1 181 558

1 181 558

## 11. Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2018 год представлены следующим образом:

	<u>Страховые контракты по ОПС</u>
(в тыс. рублей)	(72 063)
Выплаты пенсий	(321 071)
Выкупные суммы	(13 171)
Выплаты наследникам (правопреемникам)	(406 305)
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>(406 305)</b>

Выплаты по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

	<u>Страховые контракты по ОПС</u>
(в тыс. рублей)	(69 350)
Выплаты пенсий	(367 335)
Выкупные суммы	(12 544)
Выплаты наследникам (правопреемникам)	(449 229)
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>(449 229)</b>

## 12. Процентные доходы

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
(в тыс. рублей)		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	458 961	460 963
Депозиты в банках	46 252	93 660
Прочие процентные доходы	11 075	10 719
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>516 288</b>	<b>565 342</b>

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
(в тыс. рублей)		
Чистый реализованный результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(2 272)	30 864
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(180 597)	120 488
<b>Итого чистой прибыли (убытка) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>(182 869)</b>	<b>151 352</b>

## 14. Комиссионные, административные и прочие расходы

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
(в тыс. рублей)		
Вознаграждение по доверительному управлению	(23 100)	(39 566)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(9 831)	(10 871)
Прочие комиссионные расходы	(436)	(474)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(33 367)</b>	<b>(50 911)</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

(в тыс. рублей)	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Содержание персонала	(53 115)	(44 130)
Аквизиционные расходы	(14 597)	(2)
Аренда	(2 520)	(2 243)
Консультационные услуги	(1 696)	(1 856)
Услуги связи	(530)	(469)
Прочие расходы	(8 900)	(15 308)
<b>Итого административных расходов</b>	<b>(81 358)</b>	<b>(64 008)</b>
Прочие расходы	(1 933)	(2 040)
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>(1 933)</b>	<b>(2 040)</b>

## 15. Расходы по налогу на прибыль

Доходы Фонда подразделяются на доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений и доходы, полученные от собственных средств Фонда.

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

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

В 2018 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

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

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

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

(в тыс. рублей)	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	(301)	(7 066)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	-
<b>Всего расход по налогу на прибыль</b>	<b>(301)</b>	<b>(7 066)</b>

## 16. Прочие финансовые обязательства

(в тыс. рублей)

Расчеты с поставщиками и подрядчиками	26 900	845
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	1 671	1 506
Расчеты по выплатам	127	83
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	19	28
Расчеты с прочими кредиторами	856	1 792
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>29 573</b>	<b>4 254</b>

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
	26 900	845
	1 671	1 506
	127	83
	19	28
	856	1 792
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>29 573</b>	<b>4 254</b>

## 17. Капитал

АО НПФ «Атомфонд» создан в результате реорганизации НПФ «Атомгарант» в форме выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд».

Единственным акционером, владеющим 100% акций АО НПФ «Атомфонд», является ООО «Компас – Управление» (ОГРН 1157746953869, ИНН 7709474187, КПП 770901001, адрес места нахождения: 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, дом 23, стр. 1)

Уставный капитал АО НПФ «Атомфонд» составляет 160 000 000 (Сто шестьдесят миллионов) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

## 18. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков; б) займы и дебиторская задолженность. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию

на 31 декабря 2018 года:

(в тыс. рублей)	Кредиты, займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	529 094	-	529 094
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	6 500 520	6 500 520
Депозиты в банках	235 115	-	235 115
Дебиторская задолженность	1 878	-	1 878
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>7 266 607</b>
<b>Нефинансовые активы</b>			<b>6 673</b>
<b>Итого активы</b>			<b>7 273 280</b>

на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)	Кредиты, займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	840 159	-	840 159
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5 680 502	5 680 502
Депозиты в банках	373 811	-	373 811
Дебиторская задолженность	1 066	-	1 066
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>6 895 538</b>
<b>Нефинансовые активы</b>			<b>5 368</b>
<b>Итого активы</b>			<b>5 639 989</b>

## 19. Управление финансовыми и страховыми рисками

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фондом заключены договоры на управление активами с тремя управляющими компаниями. Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

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

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

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

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

### *Рыночный риск*

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

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

### *Валютный риск*

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

### *Риск изменения процентных ставок*

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности совокупного дохода Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

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



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

### *Прочие ценовые риски*

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

### *Управление фондовым риском Фонда*

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

Для управления фондовым риском Фонд использует периодическую оценку потери ликвидности, которая может произойти в результате негативных изменений рыночных цен на облигации в связи с повышением процентных ставок. Фонд не имеет существенных позиций в отношении долевых ценных бумаг.

#### *Кредитный риск*

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

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

#### *Управление кредитным риском Фонда*

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

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Контроль кредитного риска осуществляется через составление списка контрагентов, принимая во внимание международные рейтинги контрагентов, а также их позицию на российском рынке. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется департаментом управления рисками, при этом список банков-контрагентов периодически пересматривается.

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

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

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

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

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

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;

- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

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

#### *Rиск ликвидности*

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

#### *Управление риском ликвидности Фонда*

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

Фондом проводится оценка достаточности активов. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

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

Анализ финансовых активов представлен следующим образом на 31 декабря 2018 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АТОМФОНД»

(в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	529 094	-	-	-	529 094
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 266 308	4 154 345	1 079 867	-	6 500 520
Депозиты в банках	235 115	-	-	-	235 115
Дебиторская задолженность	1 878	-	-	-	1 878
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>2 032 395</b>	<b>4 154 345</b>	<b>1 079 867</b>	<b>-</b>	<b>7 266 607</b>

Анализ финансовых активов представлен следующим образом на 31 декабря 2017 года.

(в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	840 159	-	-	-	840 159
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 132 936	2 374 015	2 173 551	-	5 680 502
Депозиты в банках	373 811	-	-	-	373 811
Дебиторская задолженность	1 066	-	-	-	1 066
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>2 347 972</b>	<b>2 374 015</b>	<b>2 173 551</b>	<b>-</b>	<b>6 895 538</b>

### Страховой риск

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

Управление страховыми рисками осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди застрахованных лиц фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения соответствуют ожиданиям Фонда.

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

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

		январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
35-37	средне е	0,0034 %	0,0011% %	0,0015 %	0,0007 %	0,0011 %	0,0020 %	0,0025 %	0,0007 %	0,0013% %	0,0011% %	0,0026 %	0,0006% %
	Ст откл	0,0047 %	0,0027% %	0,0035 %	0,0012 %	0,0021 %	0,0029 %	0,0039 %	0,0015 %	0,0021% %	0,0015% %	0,0034 %	0,0010% %
38-40	средне е	0,0014 %	0,0013% %	0,0017 %	0,0007 %	0,0024 %	0,0011 %	0,0013 %	0,0022 %	0,0018% %	0,0009% %	0,0038 %	0,0015% %
	стоткл	0,0019 %	0,0023% %	0,0040 %	0,0015 %	0,0031 %	0,0021 %	0,0023 %	0,0040 %	0,0037% %	0,0015% %	0,0044 %	0,0047% %
41-43	средне е	0,0013 %	0,0019% %	0,0011 %	0,0025 %	0,0049 %	0,0050 %	0,0028 %	0,0009 %	0,0018% %	0,0009% %	0,0030 %	0,0018% %
	стоткл	0,0019 %	0,0022% %	0,0015 %	0,0043 %	0,0111 %	0,0063 %	0,0034 %	0,0012 %	0,0035% %	0,0012% %	0,0053 %	0,0028% %
44-46	средне е	0,0013 %	0,0002% %	0,0035 %	0,0011 %	0,0010 %	0,0049 %	0,0037 %	0,0013 %	0,0030% %	0,0007% %	0,0034 %	0,0009% %
	стоткл	0,0019 %	0,0007% %	0,0048 %	0,0016 %	0,0023 %	0,0065 %	0,0057 %	0,0021 %	0,0042% %	0,0017% %	0,0038 %	0,0021% %
47-49	средне е	0,0014 %	0,0016% %	0,0037 %	0,0039 %	0,0060 %	0,0053 %	0,0044 %	0,0028 %	0,0025% %	0,0015% %	0,0025 %	0,0025% %
	стоткл	0,0015 %	0,0034% %	0,0052 %	0,0064 %	0,0100 %	0,0045 %	0,0066 %	0,0031 %	0,0023% %	0,0020% %	0,0047 %	0,0031% %
50-	средне е	0,0031 %	0,0048% %	0,0037 %	0,0053 %	0,0036 %	0,0079 %	0,0079 %	0,0067 %	0,0048 %	0,0041% %	0,0031% %	0,0025 %
	стоткл	0,0044 %	0,0046% %	0,0036 %	0,0063 %	0,0039 %	0,0079 %	0,0087 %	0,0049 %	0,0074% %	0,0044% %	0,0031 %	0,0050% %
53-55	средне е	0,0034 %	0,0022% %	0,0037 %	0,0066 %	0,0036 %	0,0057 %	0,0032 %	0,0040 %	0,0030% %	0,0038% %	0,0019 %	0,0026% %
	стоткл	0,0036 %	0,0025% %	0,0050 %	0,0063 %	0,0039 %	0,0075 %	0,0037 %	0,0043 %	0,0047% %	0,0053% %	0,0024 %	0,0034% %
56-58	средне е	0,0026 %	0,0035% %	0,0027 %	0,0022 %	0,0037 %	0,0029 %	0,0043 %	0,0026 %	0,0033% %	0,0034% %	0,0028 %	0,0020% %
	стоткл	0,0035 %	0,0049% %	0,0035 %	0,0035 %	0,0059 %	0,0037 %	0,0052 %	0,0029 %	0,0042% %	0,0040% %	0,0030 %	0,0024% %
59-61	средне е	0,0004 %	0,0020% %	0,0009 %	0,0013 %	0,0022 %	0,0019 %	0,0006 %	0,0011 %	0,0009% %	0,0002% %	0,0009 %	0,0011% %
	стоткл	0,0013 %	0,0031% %	0,0011 %	0,0029 %	0,0037 %	0,0041 %	0,0014 %	0,0027 %	0,0021% %	0,0007% %	0,0018 %	0,0023% %
62-64	средне е	0,0002 %	0,0000% %	0,0000 %	0,0002 %	0,0010 %	0,0007 %	0,0002 %	0,0004 %	0,0002% %	0,0002% %	0,0000 %	0,0002% %
	стоткл	0,0007 %	0,0000% %	0,0000 %	0,0007 %	0,0014 %	0,0015 %	0,0007 %	0,0013 %	0,0007% %	0,0007% %	0,0000 %	0,0007% %
65-67	средне е	0,0000 %	0,0000% %	0,0000 %	0,0002 %	0,0002 %	0,0002 %	0,0000 %	0,0002 %	0,0000% %	0,0000% %	0,0000 %	0,0000% %
	стоткл	0,0000 %	0,0000% %	0,0000 %	0,0007 %	0,0007 %	0,0007 %	0,0000 %	0,0007 %	0,0000% %	0,0000% %	0,0000 %	0,0000% %

Величина других обязательств оценивается методом экспертных оценок, результатом которых является включение данных будущих расходов в финансовый план.

## 20. Условные обязательства

### Судебные разбирательства

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

### Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь

обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

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

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

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

## **21. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- контролирующие лица и лица, имеющие значительное влияние:

	Наименование компании	Основание, в силу которого сторона признается связанный	Доля участия связанный стороны в уставном капитале НПФ «Атомгарант», %	Доля участия НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанный стороны, %
1	ОАО "Концерн Росэнергоатом"	Акционер	0 %	0
2	АО "АТОМЭНЕРГОПРОМ"	Акционер, является членом одной группы с Фондом	0%	0
3	ООО "ПЕНСИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ"	Акционер, является членом одной группы с Фондом	0 %	0
4.	ООО «Компас-Управление»	Акционер. Является членом одной группы с Фондом	100%	0
5.	АО НПФ «Атомгарант»	Является членом одной группы с Фондом	0%	0
6.	Госкорпорация «Росэнергоатом»	Является членом одной группы с Фондом	0%	0

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

п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (если имеется) аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания)	Дата наступления основания (оснований)
2.	Ваничкин Александр Георгиевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
3.	Данилова Ирина Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
4.	Гончаров Алексей Валерьевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
5.	Зайцева Наталья Николаевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
6.	Собакинская Наталия Сергеевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
7.	Китаев Виктор Вячеславович	Российская Федерация	1. Лицо является членом Совета директоров 2. Лицо принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	09.05.2018 24.08.2018
8.	Майорец Максим Андреевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

9.	Горина Алина Вадимовна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
10.	Терентьева Татьяна Анатольевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
11.	Ткебучава Джумбери Леонтович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
12.	Халиков Ринат Шавкятович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета директоров	09.05.2018
13.	Бобкова Мария Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	26.01.2018
14.	Шаврина Ирина Владимировна	Российская Федерация	1. Лицо является единоличным исполнительным органом 2. Лицо является членом коллегиального исполнительного органа 3. Лицо принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	26.01.2018 26.01.2018 26.01.2018
15.	Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»	109147, г. Москва, ул.Б.Андроньевская, д.23, стр.1	Лицо принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	24.08.2018
16.	Общество с ограниченной ответственностью «Компас-Управление»	109147, г. Москва, ул.Б.Андроньевская, д.23 стр.1	1. Лицо вправе распоряжаться более 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции 2. Лицо принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	09.12.2015 09.12.2015
17.	Юдкин Алексей Владимирович	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	26.01.2018
18.	Федина Людмила Владимировна	Российская Федерация	Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	29.03.2018
19.	Акционерное общество «Российский концерн по производству электрической и тепловой	109507, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	24.08.2018

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

	энергии на атомных станциях»			
20.	Акционерное общество «Атомный энергопромышленный комплекс»	119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	24.08.2018
21.	Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом»	Российская Федерация, 119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, 24	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомфонд»	24.08.2018

- ключевой управленческий персонал – Генеральный директор Фонда, члены Совета директоров, главный бухгалтер, наделенные ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Фонда.
- прочие связанные стороны - компании, в которых ключевой управленческий персонал Фонда участвует в операционной и финансовой деятельности.

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

Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	27 539
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
<b>Итого:</b>	<b>27 539</b>
В течение 2017 г. Фонд выплатил:	
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	35 540
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
<b>Итого:</b>	<b>35 540</b>

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах.

*Иерархия оценок справедливой стоимости*

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНДА «АТОМФОНД»

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (некорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблицах далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

**по состоянию на 31 декабря 2018 года:**

(в тыс. рублей)

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
-----------	-----------	-----------	-------

## Финансовые активы

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

**Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости**

6 500 520	-	-	6 500 520
<b>6 500 520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 500 520</b>

**по состоянию на 31 декабря 2017 года:**

(в тыс. рублей)

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
-----------	-----------	-----------	-------

## Финансовые активы

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

**Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости**

5 680 502	-	-	5 680 502
<b>5 680 502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 680 502</b>

## 23. События после окончания отчетного периода

Существенные события после отчетной даты на дату подписания отчетности у Фонда отсутствуют.

Утверждено 26 апреля 2019 года

Генеральный директор

И.В. Шаврина



