

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»
за 2018 год

Апрель 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Краткое изложение принципов учетной политики	11
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
4. Новые учетные положения	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Депозиты в банках	25
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
8. Обязательства по пенсионной деятельности	27
9. Резервы предстоящих расходов и прочие обязательства	28
10. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	28
11. Административные и прочие операционные расходы	29
12. Расход по налогу на прибыль	29
13. Капитал	29
14. Комиссионные доходы	30
15. Управление финансовыми и страховыми рисками	30
16. Управление фондом	39
17. Условные и договорные обязательства	39
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
19. Операции со связанными сторонами	42
20. События после отчетной даты	45

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и совету директоров
АО НПФ «Ренессанс пенсии»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО НПФ «Ренессанс пенсии» (далее - Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 г., 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 аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 «Введение» к финансовой отчетности Фонда, а именно на то, что, в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах», 14 декабря 2018 г. Фонд был реорганизован в форме преобразования НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» в акционерное общество. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда 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 Фонд, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ 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 Фонда;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Фондом 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 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 Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



С.С. Пименова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

24 апреля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО НПФ «Ренессанс пенсии»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 декабря 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187700021948.

Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 960 803	965 316
Депозиты в банках	6	2 524 504	4 198 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	13 249 702	10 072 380
Нематериальные активы		7 292	11 220
Прочие активы		6 654	7 055
Итого активов		17 748 955	15 254 221
Обязательства и капитал			
Капитал			
Совокупный вклад учредителей	13	–	208 068
Уставный капитал	13	150 000	–
Добавочный капитал	13	58 068	–
Страховой резерв	13	673 982	595 210
Нераспределенная прибыль	13	490 968	358 733
Итого капитала		1 373 018	1 162 011
Обязательства			
Обязательства по пенсионной деятельности	8	16 277 532	14 050 194
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	8	64 359	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль		13 196	23 022
Резервы предстоящих расходов	9	11 769	12 845
Прочие обязательства	9	9 081	6 149
Итого обязательств		16 375 937	14 092 210
Итого обязательств и капитала		17 748 955	15 254 221

Утверждено и подписано 24 апреля 2019 года

Горшкова Елена Викторовна
Генеральный директор

г. Москва



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2018 год	2017 год
Взносы по пенсионной деятельности	8	2 850 982	3 203 069
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(1 239 746)	(887 215)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	8	(2 227 338)	(3 258 578)
Процентные доходы	10	1 226 703	1 179 041
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	(3 704)	(3 113)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг	10	(328 924)	75 342
Комиссионные доходы	14	88 609	80 374
Комиссионные расходы	10	(34 405)	(27 603)
Административные и прочие операционные расходы	11	(88 234)	(91 093)
Прибыль до налогообложения		243 943	270 224
Расход по налогу на прибыль	12	(32 936)	(33 573)
Прибыль за год		211 007	236 651
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		211 007	236 651

Утверждено и подписано 24 апреля 2019 года

Горшкова Елена Викторовна
Генеральный директор



г. Москва

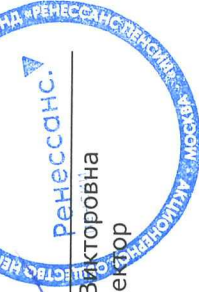
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Совокупный вклад учредителей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2016 года		207 860	-	-	496 968	220 324	925 152
Прибыль после налогообложения		-	-	-	-	236 651	236 651
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Совокупный доход за год		-	-	-	-	236 651	236 651
Изменение страхового резерва		-	-	-	98 242	(98 242)	-
Увеличение совокупного вклада учредителей		208	-	-	-	-	208
Остаток на 31 декабря 2017 года	13	208 068	-	-	595 210	358 733	1 162 011
Прибыль после налогообложения		-	-	-	-	211 007	211 007
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Совокупный доход за год		-	-	-	-	211 007	211 007
Изменение страхового резерва		-	-	-	78 772	(78 772)	-
Реорганизация		(208 068)	150 000	58 068	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	13	-	150 000	58 068	673 982	490 968	1 373 018

Утверждено и подписано 24 апреля 2019 года



Горшкова Елена Викторовна
Генеральный директор

г. Москва

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2018 год	2017 год
Операционная деятельность			
Взносы по пенсионной деятельности полученные	8	2 850 982	3 203 069
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(1 175 387)	(887 215)
Коммиссионное вознаграждение за ведение договоров пенсионного обеспечения		88 609	80 374
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(44 925)	(52 026)
Чистые денежные поступления по прочим активам и обязательствам		1 264	(2 499)
Уплата налога на прибыль		(42 762)	(30 316)
Прочие административные и операционные расходы выплаченные		(38 397)	(43 643)
Оплата комиссий		(34 165)	(25 977)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		1 605 219	2 241 767
Инвестиционная деятельность			
Увеличение совокупного вклада учредителей		–	208
Приобретение нематериальных активов		(122)	(10 438)
Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 394 104)	(2 521 336)
Размещение и возврат депозитов		1 348 593	(385 000)
Полученные проценты		1 435 901	1 117 810
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(609 732)	(1 798 756)
Финансовая деятельность			
Поступления от увеличения уставного капитала		–	–
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		–	–
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		–	–
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		995 487	443 011
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	5	965 316	522 305
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	5	1 960 803	965 316

Утверждено и подписано 24 апреля 2019 года

Горшкова Елена Викторовна
Генеральный директор



г. Москва

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Введение

Акционерное общество негосударственный пенсионный фонд «Ренессанс пенсии» (далее – «Фонд») создано 14 декабря 2018 года в результате реорганизации некоммерческой организации – Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» в форме преобразования в акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован и фактически находится по следующему адресу: 115114, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22.

Основная деятельность Фонда

Основная деятельность Фонда – оказание услуг негосударственного пенсионного обеспечения. Фонд работает на основе лицензии № 383/2 от 16 июня 2009 года, выданной ФСФР России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

В соответствии с действующим законодательством Фонд имеет право на основании лицензии осуществлять деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Постановлением Правительства РФ от 1 февраля 2007 года № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Правилами Фонда и Уставом Фонда.

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении услуг негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению его участников включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Фонд начисляет пенсию на основе плана с установленными взносами. Пенсионными планами с установленными взносами являются пенсионные планы, при которых пенсии, подлежащие выплате, определяются на основе взносов от участников в Фонд, доходности этих взносов и ожидаемого срока выплаты пенсий.

Фонд имеет договоры доверительного управления с тремя управляющими компаниями:

- АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП». Лицензия № 21-000-1-00052 от 6 сентября 2001 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Адрес: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34.
- АО «Сбербанк Управление Активами». Лицензия № 21-000-1-00010 от 12 сентября 1996 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Адрес: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.
- АО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ». Лицензия № 21-000-1-00054 от 3 декабря 2001 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В силу действующего законодательства Фонд зарабатывает до 15% от инвестиционного дохода, начисленного по пенсионным активам.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Введение (продолжение)

Основная деятельность Фонда (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года акционерами Фонда являются ООО «Велби Холдинг» и АО СК «Ренессанс здоровье» (единственный участник ООО «Велби Холдинг»), 100% акций которого принадлежат АО «Группа Ренессанс Страхование». Конечного бенефициара – физического лица, прямо или косвенно владеющего более 25% акций в Фонде нет.

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным учредителем правопродшественника Фонда (НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ») был ООО «Велби Холдинг», владельцем которого является АО СК «Ренессанс Здоровье» (100% акций) (до 2 октября 2018 года – АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ»).

По состоянию на 31 декабря 2018 года дочерних и зависимых компаний, а также филиалов у Фонда нет (31 декабря 2017 года – отсутствуют). Численность штатных сотрудников Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 27 человек (31 декабря 2017 года – 32 человека).

2. Краткое изложение принципов учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысяч рублей»).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основы подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок (см. Примечание 3).

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают главным образом с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является владение активами с целью получения будущих денежных средств согласно условиям актива.

Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются по методу начисления на дату совершения сделки или осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка стоимости финансовых инструментов (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих сатей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) 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 полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят из дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Дебиторская и кредиторская задолженности взаимозачитываются, если существует законное право для такого взаимозачета.

Фонд проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение в течение года по каждому контрагенту. Фонд создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности. Дебиторская задолженность сроком более года учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Обесценение дебиторской задолженности отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Учет операций по доверительному управлению

С целью получения более высокого дохода Фонд передает часть своих активов в доверительное управление.

Передача имущества в доверительное управление не влечет за собой переход права собственности к доверительному управляющему.

В рамках доверительного управления обеспечивается отдельный учет имущества, переданного в доверительное управление, дохода, полученного от размещения и инвестирования, а также хозяйственных операций, совершаемых в рамках управления между Фондом и управляющими компаниями.

Описание пенсионных продуктов

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора. Участник может быть вкладчиком в свою пользу.

Обязательства по пенсионной деятельности

Фонд заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба одновременно.

Страховые договоры – это такие договоры, по которым Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника), соглашаясь предоставить компенсацию в случае, если предусмотрено, но достоверно не известно страховое событие в будущем окажет отрицательное влияние на нее.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Договоры с инвестиционной составляющей – это те договоры, по которым происходит передача финансового риска, но не происходит передачи страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер выплаты, связанного с наступившим страховым событием. Некоторые договоры Фонда с инвестиционной составляющей содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод.

Условие дискреционного участия или же негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ) – обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения право на получение вкладчиком (участником) дополнительных выгод, которые:

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- зависят от прибыли либо убытка от размещения средств пенсионных резервов.

Все договоры о негосударственном пенсионном обеспечении содержат финансовый риск в части колебаний процентной ставки.

После того, как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия, даже если страховой риск существенно снижается в течение этого периода, пока все права и обязательства не аннулированы или не истекли. Однако инвестиционные договоры могут быть реклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Все договоры Фонда классифицированы как инвестиционные договоры, так как не содержат значительного страхового риска.

По договорам, по которым пенсия не назначена, обязательства формируются ретроспективным методом и представляют собой накопленные взносы, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате размещения средств пенсионных резервов, а также вестирования пенсионных прав. По договорам, по которым пенсия назначена, обязательство формируется перспективным методом и учитывает будущие потоки денежных средств, связанных с выплатами назначенных пенсий.

В соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ от 7 мая 1998 года Фонд должен распределить не менее 85% своего дохода, полученных по активам, в которые размещены пенсионные обязательства.

Тест достаточности пенсионных обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Фонд оценивает, являются ли его пенсионные обязательства адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. В случае обнаружения дефицита Фонд формирует дополнительный резерв. Дефицит отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период.

Согласно учетной политике Фонда, обязательства по МСФО по договорам негосударственного пенсионного обеспечения рассчитываются как сумма взносов, дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом произведенных выплат.

Фонд проводит оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тест достаточности пенсионных обязательств (продолжение)

В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фонд учитывает все будущие поступления и выплаты денежных средств, предусмотренные договором, включая будущие поступления в виде взносов, будущие пенсионные выплаты. Также принимаются во внимание расходы по обслуживанию договоров, возникающие после отчетной даты в течение срока действия этих договоров, а также поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроеным опционам и гарантиям.

В соответствии с учетной политикой величина обязательств корректируется в той степени, в которой она является достаточной для выполнения будущих выплат и расходов.

В случае превышения сформированных обязательств Фонда над оценочной величиной обязательств Фонд, руководствуясь принципом осмотрительности, не квалифицирует такое превышение (профицит) как доход и производит отражение обязательств в той сумме, в которой они отражены на счетах клиентов до проведения проверки достаточности.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и будущие налоговые последствия, и отражаются в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Собственные средства

Собственные средства состоят из уставного и добавочного капитала Фонда, нераспределенной прибыли от уставной деятельности.

Собственные средства, а также полученная прибыль от уставной деятельности (в том числе проценты на расчетный счет) предназначены для обеспечения обязательств перед участниками.

Отражение процентных и прочих доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Распределение инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов

На формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, идет на счета участников Фонда.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда. Фонд не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд проводит проверку пенсионных обязательств путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тесте используются оценки стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

Фонд использует оценки и допущения для прогнозирования сумм обязательств в будущих периодах. Используемые оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционного дохода. Оценки и допущения основаны на предположениях Фонда в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются Фондом на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий.

Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Фондом на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка обязательств по пенсионной деятельности (продолжение)

Основные предположения раскрыты в таблице ниже:

Ставка дисконтирования	9,14%
Инфляция	4,10%
Темп увеличения взносов	0,00%
Таблица смертности	Таблица АПА от 0,00% до 13,50% (в зависимости от страхового стажа)
Вероятность расторжения	1 420 руб.
Операционные расходы	4,10%
Темпа роста расходов, в год	58 лет для мужчин
Возраст приобретения пенсионных оснований	55 лет для женщин
Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе, % дохода	80,00%

Ставка дисконтирования

Для определения ставки дисконтирования по инвестициям в рублях используются данные о доходности облигаций федерального займа. Ставка дисконтирования на 2018 год составляет 9,14%.

Таблица смертности

В качестве таблицы смертности используется таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Вероятность расторжения

Вероятность расторжения договора вкладчиком/участником определяются на основе исторических данных. Данная величина в 2018 году устанавливается на уровне от 0% до 13,5% в зависимости от страхового стажа вкладчика/участника.

Инфляция

Уровень инфляции на 2018 год принимается равным 4,1% и основывается на долгосрочных инфляционных прогнозах The Economist Intelligence Unit.

Будущие взносы

Предположение о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) установлено в размере 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Операционные расходы

Расчет величины операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению произведен исходя из данных о расходах Фонда в 2018 году, производимых за счет средств имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности (собственных средств).

Величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в 2018 году) составляет 1 420 руб.

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Темп роста расходов

Темп роста операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 4,1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Возраст приобретения пенсионных оснований

По состоянию на 31 декабря 2018 года предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 58 лет для мужчин 55 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 3 октября 2018 года № 350-ФЗ.

Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе

Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе на 2018 год применяется равной 80%.

Налоговое законодательство

Расходы по налогу на прибыль представляют собой величину текущего налога.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

4. Новые учетные положения

4.1 Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций

Ниже приведены стандарты и поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты:

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с договорами страхования, с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Фонда, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, к которым применяются МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Таким образом, значительная часть дохода Фонда не подвержена влиянию применения этого стандарта.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

4. Новые учетные положения (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Фонда. Фонд планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производных инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в консолидированном отчете о совокупном доходе. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Фонд будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Фонд использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Фонду потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

4. Новые учетные положения (продолжение)

4.2 Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив

применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Фонд будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев).

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

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

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

4. Новые учетные положения (продолжение)

4.2 Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты Фонд начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Фонд не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе

МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. На дату первого применения Фонд оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на финансовую отчетность.

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

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

4. Новые учетные положения (продолжение)

4.2 Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Фонд будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Фонд осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчетность Фонда и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Фонд может быть вынужден установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4.3 Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Фонду.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Новые учетные положения (продолжение)

4.3 Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Фонду.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку текущая практика Фонда соответствует требованиям поправок, Фонд не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на его финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение.

Поскольку текущая деятельность Фонда соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Фонда.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	1 192 027	512 267
Денежные средства в доверительном управлении	72 648	416 097
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	696 105	36 946
Касса	23	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 960 803	965 316

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

При размещении денежных средств и их эквивалентов Фонд учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами Standard & Poor's. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющие оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Имеющие рейтинг BBB–	1 244 437	–
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	715 510	965 028
Не имеющие рейтинга	833	282
Итого денежные средства и их эквиваленты (без учета остатка в кассе)	1 960 780	965 310

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты в размере 1 897 902 тысяч рублей были размещены в 3 российских банках, не связанных с Фондом (на 31 декабря 2017 года – 943 396 тысяч рублей в 2 российских банках, не связанных с Фондом).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в доверительном управлении находились денежные средства и их эквиваленты в размере 72 648 тысячи рублей (на 31 декабря 2017 года – 416 097 тысяч рублей), из них 71 815 тысяч рублей находились на расчетных счетах в банках и 833 тысячи рублей на брокерских счетах (на 31 декабря 2017 года – 415 814 тысячи рублей и 283 тысячи рублей соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты в размере 62 978 тысяч рублей находились в доверительном управлении прочих связанных сторон (31 декабря 2017 года – 21 868 тысяч рублей), из них 62 045 тысяч рублей были размещены в 1 российском банке, связанном с Фондом, 715 тысяч рублей были размещены в 1 российском банке, не связанным с Фондом, остальные денежные средства находились на брокерском счете торговой площадки (31 декабря 2017 года – 21 624 тысяч рублей были размещены в 1 российском банке, связанном с Фондом, остальные денежные средства находились на брокерском счете торговой площадки).

Информация о денежных средствах и их эквивалентах приведена в Примечании 18.

6. Депозиты в банках

При размещении денежных средств на депозиты в банках Фонд учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющие оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Имеющие рейтинг BBB- и выше	1 332 500	1 540 178
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	1 192 004	2 658 072
Итого депозиты в банках	2 524 504	4 198 250

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года депозиты в банках в размере 2 524 504 тысяч рублей и 4 198 250 тысяч рублей были размещены в 5 и 8 российских банках, не связанных с Фондом, соответственно.

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года равна 8,21% и 9,07% по депозитам в российских рублях, соответственно. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 18.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Вложения в паи инвестиционных фондов	69 838	20 502
Государственные и муниципальные облигации	11 878 909	9 178 843
Корпоративные облигации	1 300 955	873 035
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 249 702	10 072 380

По состоянию на 31 декабря 2018 года 100% остатка долговых ценных бумаг, представленных государственными и муниципальными облигациями, а также корпоративными облигациями, находились в доверительном управлении (31 декабря 2017 года: 10 051 878 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма долговых ценных бумаг в размере 3 858 425 тысячи рублей находилась в доверительном управлении прочих связанных сторон (31 декабря 2017 года: 2 020 474 тысячи рублей).

Фонд в безотзывном порядке классифицировал данные ценные бумаги как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти финансовые инструменты отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что руководство Фонда оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в инвестиционном портфеле Фонда, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись государственные, муниципальные и корпоративные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Fitch Ratings и Moody's. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющие оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Государственные и муниципальные облигации		
Имеющие рейтинг BBB- и выше	8 968 459	1 010 227
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	2 910 450	8 168 616
Итого государственные и муниципальные облигации	11 878 909	9 178 843
Корпоративные облигации		
Имеющие рейтинг BBB- и выше	302 104	352 595
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	998 851	520 440
Итого корпоративные облигации	1 300 955	873 035

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни просроченными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 18.

8. Обязательства по пенсионной деятельности

	Обязатель- ства по пенсионной деятель- ности
На 1 января 2017 года	10 791 616
Доля инвестиционного дохода, принадлежащая участникам	942 724
Поступило	3 203 069
Израсходовано	(887 215)
На 31 декабря 2017 года	14 050 194
Доля инвестиционного дохода, принадлежащая участникам	616 102
Поступило	2 850 982
Израсходовано	(1 239 746)
На 31 декабря 2018 года	16 277 532

По состоянию на 31 декабря 2018 года в Фонде сформирована кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению в размере 64 359 тысяч рублей, которая сложилась за счет расторжения договоров пенсионного обеспечения, и не оплаченным на отчетную дату. Фактическая оплата была произведена в январе 2019 года.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Результаты проведенного теста достаточности пенсионных обязательств на 31 декабря 2018 года не выявили дефицит признанных пенсионных обязательств (на 31 декабря 2017 года – дефицит также не выявлен).

По результатам анализа Фонда на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года изменения в актуарных допущениях в отношении безрисковой ставки доходности на 1%, ожидаемых показателей смертности на 50%, расторжений на 10% и прямых расходов на 10% не имеют значительного влияния на оценку Фонда пенсионных обязательств. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Низкая чувствительность к изменению показателя ожидаемой смертности связана с тем, что Фонд находится на стадии накопления. В этой стадии характерен, в основном, инвестиционный риск, в то время как страховой риск незначителен.

9. Резервы предстоящих расходов и прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам, включая взносы на социальное страхование	11 769	8 450
Прочие обязательства	–	4 395
Итого резервы предстоящих расходов	11 769	12 845
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями	5 504	5 332
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 669	770
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	76	23
Начисленные затраты на вознаграждение сотрудникам	–	24
Прочая кредиторская задолженность	832	–
Итого кредиторская задолженность	9 081	6 149

10. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2018 год	2017 год
Доходы от инвестиционной деятельности		
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг	(328 924)	75 342
Процентные доходы по ценным бумагам	918 488	790 877
Процентные доходы по депозитам	308 215	388 164
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 704)	(3 113)
Итого доходы от инвестиционной деятельности	894 075	1 251 270
Комиссионные расходы		
Вознаграждение управляющим компаниям	(21 782)	(17 040)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(12 623)	(10 563)
Итого комиссионные расходы	(34 405)	(27 603)
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности	859 670	1 223 667

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Чистые доходы от инвестиционной деятельности (продолжение)

Согласно законодательству по результатам доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонд за счет доходов от инвестирования средств пенсионных резервов выплачивает вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

11. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

	2018 год	2017 год
Вознаграждения сотрудникам	57 957	55 763
Операционная аренда и расходы на содержание офиса	8 182	16 830
Телекоммуникационные расходы	9 742	5 587
Расходы на рекламу и маркетинг	135	1 776
Транспортные и представительские расходы	1 045	1 797
Профессиональные услуги	3 515	4 395
Консультационные услуги	616	918
Амортизация основных средств	506	380
Амортизация нематериальных активов	4 051	634
Прочие расходы	2 485	3 013
Итого административные и прочие операционные расходы	88 234	91 093

12. Расход по налогу на прибыль

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	243 943	270 224
Теоретический расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	48 789	54 045
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(98)	(824)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом	(15 755)	(19 648)
Расход по налогу на прибыль	32 936	33 573

13. Капитал

До реорганизации (до 13 декабря 2018 года) Совокупный вклад учредителей НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» (правопреемственника Фонда) формировался за счет денежных вкладов учредителей и иных лиц, внесших вклад в Совокупный вклад учредителей. Учредители не имели права на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» как некоммерческая организация, в соответствии с законодательством РФ, не имел право ставить в качестве цели своей деятельности получение прибыли и не распределял полученную прибыль между своими учредителями.

14 декабря 2018 года НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» был реорганизован в форме преобразования в акционерный пенсионный фонд АО НПФ «Ренессанс пенсии». Фонд выпустил 150 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за акцию.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Капитал (продолжение)

В соответствии с законодательством РФ об акционировании негосударственных пенсионных фондов, размещение общего количества акций акционерного фонда производится в два этапа. На первом этапе размещается не более 75% и одной акции от общего количества акций акционерного пенсионного фонда. На втором этапе (не ранее чем через 12 месяцев, не позднее 14 месяцев) в период с 14 декабря 2019 года по 13 февраля 2020 года Совет директоров Фонда принимает решение о порядке и об условиях распределения акций, оставшихся нераспределенными, между заинтересованными лицами и акционерами Фонда.

Добавочный капитал составляет сумму, на которую Совокупный вклад учредителей некоммерческого фонда – правопреемника превысил номинальную стоимость выпущенных акций.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Совокупный вклад учредителей	–	208 068
Уставный капитал	150 000	–
Добавочный капитал	58 068	–
Страховой резерв	673 982	595 210
Нераспределенная прибыль	490 968	358 733
Итого капитала	1 373 018	1 162 011

Страховой резерв формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками фонда.

14. Комиссионные доходы

	2018 год	2017 год
Целевые взносы вкладчиков	48 973	45 013
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	26 242	23 334
Прочие поступления	13 394	12 027
Итого комиссионные доходы	88 609	80 374

15. Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), пенсионных, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление пенсионным риском осуществляется операционным подразделением с привлечением актуариев.

Принципы управления рисками прописаны в действующих регламентах Фонда, а также в должностных инструкциях сотрудников.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях управления финансовыми рисками Фонд сформулировал внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Фонд разработал систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

- Мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе.
- Лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Фонда принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению инвестиционной деятельности, а также на четкое распределение функций и ответственности.
- Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска за счет распределения по видам активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой. Диверсификация позволяет снизить уровень риска, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска 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 невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными сегментами в структуре активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов и предоставленных займов Фонд использует диверсификацию по контрагентам и отраслям, для корпоративных ценных бумаг – между бумагами различных эмитентов, для государственных краткосрочных облигаций – между ценными бумагами различных серий.
- Анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Предложения об установлении лимита выносятся Инвестиционным департаментом Фонда. Инвестиционный департамент проводит анализ финансовых рисков согласно разработанным методикам и осуществляет лимитирование рисков, опираясь не только на количественные меры риска, но и на качественную оценку по критерию риск/доходность, а также в соответствии с законодательно установленным требованием Постановления Правительства Российской Федерации № 63 «Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» и Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах».

Величина лимита подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в год, если при утверждении лимита не оговорено иное. В случае возникновения технического нарушения лимита, вызванного изменением рыночных курсов ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель, допускается оперативный пересмотр установленного лимита. В случае возникновения угрозы значительных потерь при проведении операций в рамках установленного лимита, лимит может быть оперативно сокращен/закрит по инициативе руководителя подразделения или решением Финансового директора, курирующего инвестиционную деятельность.

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Фонда. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации рисков, которые могут привести к неожиданным потерям и которые в полном объеме учитываются при моделировании портфеля и определении достаточности активов, принимаемых в покрытие обязательств по обязательному пенсионному страхованию, резервов по негосударственному пенсионному страхованию и капитала.

Кредитный риск

Фонд принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению пенсионных обязательств и резервов прочих операций Фонда с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Риск связан с несостоятельностью контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Фонд принимает меры по обеспечению исполнения контрагентом его обязательств. Максимальный уровень кредитного риска Фонда отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности контрагента.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом возмещения активов путем реализации залога). Вероятность наступления дефолта оценивается с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей. Количественная оценка кредитного риска предполагает ограничить потери Фонда в случае невыполнения контрагентами своих обязательств.

Основные методы снижения кредитного риска включают принятие обеспечения по договорам займа (депозитным договорам) и установление непокрытых лимитов на осуществление операций, основанных на оценке кредитного риска по денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок со следующими финансовыми инструментами:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных учреждениях и предоставление кредитов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая облигации).

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансовое положение контрагента;
- кредитная история контрагента;
- тип проводимой операции;
- срочность операции;
- наличие обеспечения, снижающего кредитный риск.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Фонд принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

В ходе обычной пенсионной деятельности у Фонда возникает дебиторская задолженность. Руководство Фонда выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности.

- общая сумма дебиторской задолженности анализируется ежеквартально Финансовым директором и Исполнительным директором;
- информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается начальникам управлений продающих подразделений для принятия решения о расторжении неоплаченных договоров.

Пенсионные резервы Фонда инвестируются следующим образом: эмитенты облигаций и банки, в которых размещены депозиты, должны иметь долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от одного из международных рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Moody's Investor Service или Fitch Inc. Минимальный уровень кредитного рейтинга – не ниже трех ступеней от кредитного рейтинга Российской Федерации. В случае, если из-за изменений рыночных условий или снижения кредитных рейтингов ограничения, налагаемые инвестиционной стратегией на пенсионные резервы нарушаются, допускается держать резервы, не соответствующие инвестиционной стратегии до погашения (окончания депозита). При этом не менее 90% резервов должно соответствовать инвестиционной стратегии.

Фонд относит непросроченные и необесцененные финансовые активы, имеющие рейтинг по шкале S&P BBB- и выше, в категорию «инвестиционный рейтинг». Также в данную категорию Общество относит финансовые активы, имеющие рейтинги других рейтинговых агентств аналогичного уровня на основании таблицы соответствия рейтингов.

Активы, которые выходят за пределы диапазона от AAA до BBB-, а также которые не имеют рейтинга относятся к спекулятивному уровню.

В таблице ниже представлен агрегированный анализ кредитного качества финансовых активов Фонда:

31 декабря 2018 года	Непросроченные и необесцененные		Итого
	Инвестиционный уровень	Не инвестиционный (спекулятивный) уровень	
Денежные средства и их эквиваленты	1 244 437	716 366	1 960 803
Депозиты в банках	1 332 500	1 192 004	2 524 504
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долговые ценные бумаги	9 270 563	3 909 301	13 179 864
Вложения в паи инвестиционных фондов	–	69 838	69 838
Итого	11 847 500	5 887 509	17 735 009

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Непросроченные и необесцененные		Итого
	Инвести- ционный уровень	Не инвести- ционный (спекулятив- ный) уровень	
31 декабря 2017 года			
Денежные средства и их эквиваленты	—	965 316	965 316
Депозиты в банках	1 540 178	2 658 072	4 198 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долговые ценные бумаги	1 362 822	8 689 056	10 051 878
Вложения в паи инвестиционных фондов	—	20 502	20 502
Итого	2 903 000	12 332 946	15 235 946

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Фонда:

31 декабря 2018 года	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	Не имеющие рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 244 437	653 466	–	–	–	62 044	856	1 960 803
Депозиты в банках	–	–	1 332 500	1 109 971	–	82 033	–	–	–	2 524 504
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток										
Долговые ценные бумаги	–	–	9 270 563	1 924 401	1 369 258	–	615 642	–	–	13 179 864
Вложения в паи инвестиционных фондов	–	–	–	–	–	–	–	–	69 838	69 838
Итого	–	–	11 847 500	3 687 838	1 369 258	82 033	615 642	62 044	70 694	17 735 009

31 декабря 2017 года	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	Не имеющие рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	–	943 396	–	–	21 632	–	288	965 316
Депозиты в банках	–	–	1 540 178	2 095 004	412 335	150 733	–	–	–	4 198 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток										
Долговые ценные бумаги	–	–	1 362 822	5 788 742	2 699 328	146 968	–	54 018	–	10 051 878
Вложения в паи инвестиционных фондов	–	–	–	–	–	–	–	–	20 502	20 502
Итого	–	–	2 903 000	8 827 142	3 111 663	297 701	21 632	54 018	20 790	15 235 946

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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 портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Валютный риск

При размещении всех средств Фонд руководствуется принципом соответствия валютных активов валютным обязательствам. Поскольку все обязательства по пенсионной деятельности (резерв покрытия пенсионных обязательств и страховой резерв) Фонда выражены в рублях, все активы Фонда, покрывающие эти обязательства, размещены в рублевые инструменты в соответствии с инвестиционными политиками. В связи с этим Фонд не подвержен валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

С целью получения доходности Фонд инвестирует пенсионные активы в финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты подвержены рискам процентной ставки, которые представляют собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности собственных средств Фонда к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 500 базисных пунктов в отношении активов, по которым начисляются проценты, и обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Процентная ставка +5%	Процентная ставка -5%	Процентная ставка +5%	Процентная ставка -5%
Влияние на прибыль до налогообложения	(209 898)	267 614	(161 055)	217 988
Влияние на капитал	(167 919)	214 091	(128 844)	174 391

Руководство Фонда считает изменение на 500 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может быть не в состоянии удовлетворить обязательства по выплате пенсий участникам. Цель управления ликвидностью – уверенность в том, что даже при неблагоприятных условиях Фонд имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Фонда были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. По состоянию на 31 декабря 2018 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Фонда, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Фонда считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Фонда не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств и пенсионных обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении пенсионных обязательств и договорных сроков для всех прочих категорий.

31 декабря 2018 года	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Не имеющие сроки погаше- ния	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 960 803	—	—	—	—	—	1 960 803
Депозиты в банках	2 524 504	—	—	—	—	—	2 524 504
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 494 367	5 119 925	1 077 505	3 328 815	159 252	69 838	13 249 702
Итого финансовые активы	7 979 674	5 119 925	1 077 505	3 328 815	159 252	69 838	17 735 009
Финансовые и пенсионные обязательства							
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	64 359	—	—	—	—	—	64 359
Обязательства по пенсионной деятельности	1 296 803	2 460 161	2 072 521	4 914 703	5 533 344	—	16 277 532
Прочие финансовые обязательства	8 173	—	—	—	—	—	8 173
Итого финансовые обязательства	1 369 335	2 460 161	2 072 521	4 914 703	5 533 344	—	16 350 064
Разница между финансовыми активами и обязательствами	6 610 339	2 659 764	(995 016)	(1 585 888)	(5 374 092)	69 838	1 384 945
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	6 610 339	9 270 103	8 275 087	6 689 199	1 315 107	1 384 945	

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Финансовые активы и прочие финансовые обязательства Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже в таблице:

31 декабря 2017 года	До года	1-3 года	3-5 лет	5-15 лет	Более 15 лет	Не имеющие сроки погаше- ния	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	965 316	—	—	—	—	—	965 316
Депозиты в банках	1 860 188	2 338 062	—	—	—	—	4 198 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 199 871	3 136 949	733 764	3 655 870	325 424	20 502	10 072 380
Итого финансовые активы	5 025 375	5 475 011	733 764	3 655 870	325 424	20 502	15 235 946
Финансовые и пенсионные обязательства							
Обязательства по пенсионной деятельности	811 253	583 514	647 459	4 808 139	7 199 829	—	14 050 194
Резервы предстоящих расходов	4 395	—	—	—	—	—	4 395
Прочие финансовые обязательства	6 127	—	—	—	—	—	6 127
Итого финансовые обязательства	821 775	583 514	647 459	4 808 139	7 199 829	—	14 060 716
Разница между финансовыми активами и обязательствами	4 203 600	4 891 497	86 305	(1 152 269)	(6 874 405)	20 502	1 175 230
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	4 203 600	9 095 097	9 181 402	8 029 133	1 154 728	1 175 230	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Фонда не отличаются существенно от анализа, приведенного выше.

Разрыв ликвидности на сроках 3-5 лет, 5-15 лет и более 15 лет связан с размещением средств Фонда в высоколиквидные преимущественно краткосрочные финансовые инструменты, которые по мнению руководства Фонда позволяют наиболее эффективно управлять риском ликвидности в текущих экономических условиях на российском рынке. Совокупный разрыв ликвидности отсутствует на протяжении всего прогнозируемого периода как по состоянию на 31 декабря 2018 года, так и на 31 декабря 2017 года.

16. Управление фондом

Негосударственные пенсионные фонды как некоммерческие организации обязаны соблюдать следующие требования к составу и структуре активов, составляющих имущество для обеспечения уставной деятельности:

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств негосударственного пенсионного фонда (установленное Приказом ФСФР России от 31 мая 2012 года № 12-34/пз-н «Об утверждении Порядка расчета величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности негосударственного пенсионного фонда»);
- соответствие величине денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме не менее 50 млн. рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Негосударственные пенсионные фонды после реорганизации в форме преобразования из некоммерческих организаций в акционерные общества обязаны соблюдать следующие требования к составу и структуре активов, составляющих собственные средства:

- соответствие требованиям, предъявляемым к расчету собственных средств (установлены Указанием Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»);
- соответствие требованиям к минимальному размеру собственных средств фонда – не менее 150 млн. рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

В течение 2018 и 2017 годов Фонд соблюдал указанные выше требования.

17. Условные и договорные обязательства

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития страны во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Компанией операциями. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда.

17. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

Деятельность Фонда осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация данного законодательства руководством Фонда применительно к операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Фонд.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства, применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Фонда, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным претензиям, а также оценка вероятности их неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2018 года руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных нерыночную информацию.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Фондом использовались следующие методы и значительные допущения:

- Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов вследствие их краткосрочности принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, определяется исходя из котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены главным образом краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.
- Справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с использованием метода дисконтированных денежных потоков с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость депозитов в банках принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и требований доступности данного типа активов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 283 326	966 376	–	13 249 702
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	1 960 803	–	1 960 803
Депозиты в банках	–	2 524 504	–	2 524 504
Итого финансовые активы	12 283 326	5 451 683	–	17 735 009
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	–	–	64 359	64 359
Обязательства по пенсионной деятельности	–	–	16 277 532	16 277 532
Прочие финансовые обязательства	–	–	8 173	8 173
Итого финансовые обязательства	–	–	16 350 064	16 350 064

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 072 380	—	—	10 072 380
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	965 316	—	965 316
Депозиты в банках	—	4 198 250	—	4 198 250
Итого финансовые активы	10 072 380	5 163 566	—	15 235 946
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Обязательства по пенсионной деятельности	—	—	14 050 194	14 050 194
Резервы предстоящих расходов	—	—	4 395	4 395
Прочие финансовые обязательства	—	—	6 127	6 127
Итого финансовые обязательства	—	—	14 060 716	14 060 716

19. Операции со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Фонд проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по рыночным ценам.

Фонд определяет в качестве своих связанных сторон компании, относящиеся к структурам Группы АО «Группа Ренессанс Страхование», и компании, относящиеся к структурам Группы АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (правопреемник НПФ «Благосостояние»).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Фонд входит в Группу АО СК «Ренессанс Здоровье» (до 2 октября 2018 года АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ»), которой принадлежит 100% доли в уставном капитале единственного учредителя Фонда.

До ноября 2017 года правопредшественник Фонда (НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ») определял в составе прочих связанных сторон компании, относящиеся к структурам Группы АО СК «Ренессанс Здоровье», а также компании, относящиеся к структурам Группы АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», которая осуществляла контроль над Группой АО СК «Ренессанс Здоровье».

В ноябре 2017 года контроль над Группой АО СК «Ренессанс Здоровье» перешел к Группе АО «Группа Ренессанс Страхование». При этом Группа АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» продолжает оказывать значительное влияние на деятельность Группы АО СК «Ренессанс Здоровье».

Также Фонд определяет в составе своих связанных сторон основной управленческий персонал.

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, относящимися к структурам Группы АО «Группа Ренессанс Страхование»

Ниже указаны балансовые статьи на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами данной Группы:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения доверительному управляющему	151	5 504	–	5 332
Обязательства по пенсионной деятельности	1 714	16 277 532	2 544	14 050 194

Ниже указаны балансовые статьи на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, которые представляют собой активы и обязательства, переданные в доверительное управление прочей связанной стороне:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 517 131	13 249 702	–	10 072 380
Денежные средства и их эквиваленты	760	1 960 803	–	965 316

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с финансовыми активами, переданными в доверительное управление прочей связанной стороне за 2018 и 2017 годы:

	2018 год		2017 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	5 203	1 226 703	–	1 179 041
Реализованные доходы/(убытки) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(348)	(3 704)	–	(3 113)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки ценных бумаг	3 079	(328 924)	–	75 342
Комиссионные расходы	(194)	(34 405)	–	(27 603)

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, относящимися к структурам Группы АО НПФ «Благосостояние»

Ниже указаны балансовые статьи на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами данной Группы:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения доверительному управляющему	275	5 504	839	5 332
Обязательства по пенсионной деятельности	189 861	16 277 532	172 465	14 050 194
Прочие обязательства	243	9 081	340	6 149

Ниже указаны балансовые статьи на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, которые представляют собой активы и обязательства, переданные в доверительное управление прочей связанной стороне:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 341 294	13 249 702	2 020 474	10 072 380
Денежные средства и их эквиваленты	62 217	1 960 803	21 632	965 316

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с финансовыми активами, переданными в доверительное управление прочей связанной стороне за 2018 и 2017 годы:

	2018 год		2017 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	171 636	1 226 703	144 231	1 179 041
Реализованные доходы/(убытки) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(1 073)	(3 704)	(973)	(3 113)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки ценных бумаг	(49 196)	(328 924)	31 178	75 342
Комиссионные расходы	(4 773)	(34 405)	(3 643)	(27 603)

АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

У Фонда отсутствовал резерв сомнительных долгов по состоянию на отчетную дату, а также расходы в связи с сомнительной задолженностью в течение года по сделкам со связанными сторонами.

Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу за год:

	2018 год		2017 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Заработная плата, премии и другие компенсации	(16 843)	(57 957)	(16 660)	(55 763)

20. События после отчетной даты

Решением Совета директоров Протокол заседания Совета директоров № 2 от 1 марта 2019 года распределен инвестиционный доход по данным ОСБУ, полученный от инвестирования пенсионных резервов в 2018 году в размере 844 897 тысяч рублей, в том числе направлено на пополнение пенсионных обязательств 637 892 тысяч рублей, на пополнение страхового резерва 80 271 тыс. руб., итого 85% инвестиционного дохода. 15% дохода в размере 126 734 тысяч рублей направлено в состав собственных средств.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 45 листа(ов)